



البورصة المصرية

الدليل الاسترشادي لإفصاح الشركات
المقيدة عن أداء الاستدامة



الأستاذ/ محمد فريد صالح

كلمة رئيس البورصة المصرية



تشهد أسواق المال العالمية اهتماماً متزايداً بمفهوم الاستدامة وآليات تحقيق أهداف التنمية المستدامة التي أقرتها الأمم المتحدة عام ٢٠١٥. وتتعدد المهام والأدوار التي يمكن أن تلعبها أسواق المال في مجال الاستدامة البيئة والمجتمعية وحوكمة الشركات. بداية من توفير التمويل اللازم لتنفيذ مبادرات وخطط وبرامج استدامة الشركات. إلى خلق أسواق مستدامة من خلال توفير منصات تداول للأدوات المالية المرتبطة بالاستدامة.

ومع تنامي طلب المستثمرين للمعلومات حول أداء الشركات المقيمة فيما يتعلق بالاستدامة البيئية. والمجتمعية وحوكمة الشركات. ظهرت الحاجة إلى تكاتف الجهود والمبادرات العالمية في مجال استدامة أسواق الأوراق المالية لوضع مجموعة من المعايير الاسترشادية التي تمكن الشركات المقيمة من الإفصاح الجيد عن أدائها فيما يتعلق بالاستدامة.

وفى عام ٢٠١٥ انضمت البورصة المصرية إلى مجموعة العمل الاستشارية المنوط لها إصدار الدليل الاسترشادي لإفصاح الشركات المقيمة عن أعمال الاستدامة. وهي مجموعة عمل منبثقة عن مبادرة الأمم المتحدة للبورصات المستدامة والتي ساهمت البورصة المصرية في إنشائها عام ٢٠١٢. كما شاركت في إعداد مصفوفة الإفصاح عن أعمال الاستدامة التي أصدرتها مجموعة عمل الاستدامة بالاتحاد العالمي للبورصات عام ٢٠١٦.

وجاء إصدار البورصة المصرية للنسخة الأولى من هذا الدليل الاسترشادي في نوفمبر من عام ٢٠١٦. كأول دليل استرشادي لإفصاح الشركات المقيمة عن أداء الاستدامة بين أسواق الأوراق المالية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. وذلك بهدف تعزيز الشفافية حول موضوعات الاستدامة وحث الشركات المقيمة على دمج مفهوم الاستدامة في استراتيجية وخطط عملها. بما يمكنها من الإفصاح عن أدائها فيما يتعلق بموضوعات الاستدامة.

وإيماناً من البورصة المصرية بالأهمية المتزايدة للإفصاح عن الأداء البيئي فقد أقرت البورصة التزامها بالإعلان عن دعم توصيات لجنة الإفصاح المالي المتعلق بالمناخ The Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) التابعة لمجلس الاستقرار المالي (FSB). والمعنية بمتابعة النظام المالي العالمي ووضع التوصيات الخاصة بالحفاظ على الاستقرار المالي.

وفى هذا السياق تأتي النسخة المحدثة من الدليل الاسترشادي لإفصاح الشركات المقيمة عن أداء الاستدامة. ولا يحمل هذا الدليل صفة الإلزام. كما أنه لا يغنى عن متطلبات الإفصاح التي تفرضها قواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية.

أ. محمد فريد صالح

رئيس مجلس إدارة البورصة المصرية

المحتويات



٣	مقدمة
٣	الهدف من اصدار الدليل الاسترشادي
٤	إرشادات في كيفية استخدام الدليل الاسترشادي
٥	القسم الأول: أهمية الإفصاح عن أداء الاستدامة
٥	مقدمة
٥	أولاً: ماهية معايير الحوكمة والأداء البيئي والمجتمعي:
٦	ثانياً: أهمية تطبيق معايير الحوكمة. والأداء البيئي والمجتمعي ESG
٩	القسم الثاني: المسؤولية والإشراف
٩	مقدمة
٩	أولاً: مسؤولية الشركة المقيدة تجاه الاستدامة
١١	ثانياً: دور مجلس الإدارة في تعزيز الاستدامة
١٤	ثالثاً: إختصاصات لجنة الاستدامة وقواعد حوكمة الشركات المقترحة
١٦	القسم الثالث: إعداد تقرير الإفصاح عن الاستدامة
١٦	مقدمة
١٦	١. دمج مفهوم الاستدامة في أعمال الشركة
١٧	٢. إشراك مجلس إدارة الشركة
١٨	٣. إشراك الأطراف أصحاب المصالح
٢١	٤. تحديد موضوعات الإفصاح عن الاستدامة
٢٢	٥. تحديد موضوعات الإفصاح عن الاستدامة طبقاً لـ القطاع/ الصناعة
٢٤	٦. تحديد الأحداث الجوهرية
٢٤	٧. مؤشرات قياس الأداء
٢٦	الملحق (١): أهداف التنمية المستدامة
٢٧	الملحق (٢): مؤشرات قياس أداء المعايير البيئية والمجتمعية والحوكمة بالبورصة المصرية وفقاً لمنهجية مؤشر S&P/EGX ESG
٣٥	الملحق (٣): أهم المبادرات والمبادئ التي يمكن للشركات المقيدة الاستعانة بها في إعداد تقارير الاستدامة

مقدمة

باعتبارها واحدة من البورصات الرائدة في التنمية المستدامة، تهدف البورصة المصرية (EGX) إلى تعزيز الشفافية في سوق رأس المال المصري، والتأكد من أن الشركات المقيدة بالبورصة قادرة على وضع مفهوم واضح للاستدامة حتى يتسنى لها الإفصاح عن سياساتها وأدائها وأعمالها ذات الصلة.

تسهم التوصيات الواردة بهذا الدليل الاسترشادي في التعرف على أسس الاستدامة المتعلقة بحماية البيئة والمسئولية الاجتماعية والحوكمة في أعمالها، وتفعيل هذه الأسس سعياً لتواصل فعال بين تلك الشركات، وبينها وبين أطراف السوق. كما يقدم الدليل الاسترشادي توصيات لدعم التنمية المستدامة دون إلزام على الشركات المقيدة، كما أنه لا يلزم الشركات الراغبة في الالتزام به باتخاذ تدابير جديدة في تقاريرها الإفصاحية التي تُطبق على الشركات المقيدة في البورصة المصرية.

يقدم الدليل المنطق الاستثماري وراء دعم التنمية المستدامة، كما يقدم إرشادات عملية لإصدار تقارير تنمية مستدامة شاملة وموجهة إلى المستثمر سعياً نحو نشر ثقافة ممارسة الإفصاح عن المعلومات الخاصة بالمسئولية الاجتماعية للشركات، والتي يرتقب أن تقدمها الشركات المقيدة في تقاريرها بشكل طوعي.

الهدف من اصدار الدليل الاسترشادي

على الرغم من توافر التقارير الإفصاحية التي تم إصدارها عن حماية البيئة والمسئولية الاجتماعية والحوكمة والمعروفة بـ ESG، إلا أنه لم يتم بعد وضع معايير موحدة لتلك التقارير وتعد حماية البيئة والمسئولية الاجتماعية والحوكمة ESG إحدى أهداف التنمية المستدامة SDGs التي تتضمن ١٧ هدفاً رئيسياً، ويندرج تحتها ١٦٩ هدفاً فرعياً.

يسهم الدليل في إرشاد الشركات المقيدة إلى تقديم تقارير استدامة دورية توضح فيها أدائها وممارساتها المتعلقة بحماية البيئة والمسئولية الاجتماعية والحوكمة ESG، إذ أن تقارير الاستدامة تعد من أهم العناصر المؤثرة على القرارات الاستثمارية التي يتخذها المستثمرون من المؤسسات والأفراد، كما تعتمد البورصة المصرية في مراجعتها الدورية لمؤشر المسئولية الاجتماعية S&P/EGX ESG Index على الإفصاحات الواردة بتلك التقارير الدورية التي تصدرها الشركات المقيدة.

ويساعد الدليل الاسترشادي الشركات المقيدة على أن تقتصر تقاريرها المتصلة بحماية البيئة والمسئولية الاجتماعية والحوكمة على الأحداث الجوهرية، والاستغناء عن سرد معلومات غير مجددة، فالمستثمرون أو محللو أسواق المال قد لا يرغبوا في الاطلاع على معلومات تفصيلية لا تحقق الأهداف التنموية.

طبقاً للنهج العالمي الذي يتبعه الدليل الاسترشادي، ينبغي على الشركات المقيدة نشر إفصاحات متخصصة تبعاً للصناعة أو القطاع أو النشاط التابع له الشركة، وكذلك الدراسات التحليلية الخاصة بالمعلومات الجوهرية التي تخص أصحاب المصالح المعنيين.

إرشادات في كيفية استخدام الدليل الاسترشادي



تماشياً مع الأطر المعتمدة لإعداد تقارير الاستدامة دولياً، وطبقاً للنموذج الاسترشادي لإعداد تقارير الاستدامة الذي أصدرته مبادرة الأمم المتحدة للبورصات المستدامة (SSE)، تم إعداد الدليل الاسترشادي للإفصاح للشركات المقيدة عن أداء الاستدامة ليخدم إرشادات لتلك الشركات لإعداد تقارير استدامة تتماشى مع معايير ومتطلبات التنمية المستدامة عالمياً كالمبادرة العالمية لإعداد التقارير (GRI) والميثاق العالمي للأمم المتحدة (UNGC).

ينقسم الدليل الاسترشادي إلى ثلاثة أقسام؛ يتضمن القسم الأول المنطق الاستثماري للتنمية المستدامة، كما يقدم توضيحاً عن مفهوم الحوكمة والأداء البيئي والمجتمعي ESG، وتوضيحاً لأهمية الحوكمة والأداء البيئي والمجتمعي بالنسبة للبورصة المصرية، وللشركات المقيدة، وكذلك سوق المال. ويحدد القسم الثاني مسؤولية تقديم تقارير الاستدامة وكذلك مهمة الإشراف على أعمال التنمية المستدامة، أي يتم تحديد الكفاءات التي بإمكانها تحقيق الشفافية والموضوعية في تقارير الاستدامة بداخل كل شركة. كما يحدد القسم الثاني الدور الإشرافي الذي يقوم به مجلس إدارة الشركة في إدراج التنمية المستدامة في استراتيجياتها وطبقاً للقيم العامة المتفق عليها، والتي من شأنها أن تساعد على ترسيخ الأنشطة المستدامة في الأداء اليومي لكل شركة.

أما القسم الثالث للدليل الاسترشادي، فيقوم باستعراض الخطوات المتبعة في إعداد تقارير استدامة فعالة طبقاً لمبادرة الأمم المتحدة للبورصات المستدامة (SSE) والأطر المعتمدة لإعداد تقارير الاستدامة دولياً، وتتضمن الخطوات المتبعة النقاط التالية:-

١. دمج الاستدامة في أعمال الشركة المقيدة
٢. إشراك مجلس إدارة الشركة
٣. إشراك أصحاب المصالح.
٤. تحديد موضوعات الإفصاح عن الاستدامة.
٥. تحديد موضوعات الإفصاح عن الاستدامة طبقاً لقطاع الصناعة
٦. تحديد الأحداث الجوهرية.
٧. مؤشرات قياس الأداء

ويختتم الدليل الاسترشادي بتقديم ثلاثة ملاحق: الملحق الأول يقدم أهداف التنمية المستدامة، والملحق الثاني يتضمن مؤشرات الأداء المعروفة بـ KPIs والتي سوف تساعد الشركات المدرجة على قياس الأداء طبقاً للمعايير المعمول بها في أسواق المال، والملحق الثالث يستعرض المبادرات التي يمكن للشركات الاستعانة بها في إعداد تقارير الاستدامة مثل الاتفاق العالمي للأمم المتحدة UN Global Compact ومبادرة الأمم المتحدة لمبادئ الاستثمار المسؤول UN PRI ومعايير المسؤولية الاجتماعية ISO 26000 ومبادرة إعداد التقارير العالمية Global Reporting Initiative (GRI) ومعايير الإفصاح عن أحوال المناخ Climate Disclosure وغيرها من مبادرات.

القسم الأول: أهمية الإفصاح عن أداء الاستدامة

مقدمة

ألقت أحداث الأزمة المالية العالمية في ٢٠٠٨ بظلالها على أصحاب الأعمال والمتعاملين في سوق المال. إذ أصبح هناك حاجة ملحة لإعادة التفكير في آليات تسعير الأصول المالية ونماذج الأعمال. فقد كشفت الأزمة المالية عن ضعف أسواق المال العالمية وتعرّض الاقتصاد القومي لصدّات كان لها الأثر السلبي على النمو الاقتصادي والتي بدورها أظهرت أهمية قيام الشركات المقيّدة والمؤسسات المالية بدمج المعايير البيئية والمجتمعية ومعايير الحوكمة في خطط أعمالها ودراسات التحليل المالي.

وتزداد أهمية إدماج مبادئ الحوكمة والأداء البيئي والمجتمعي في سياسات الشركات وأنشطتها اليومية من أجل تحقيق أهداف التنمية المستدامة على المدى البعيد. إن التقارير الإفصاحية التي تقدمها الشركات من شأنها أن تمنح المستثمرين كيفية الإدارة بين المخاطر والفرص المتاحة لتحقيق مبدأ الشفافية في أسواق المال.

وتقدم البورصة المصرية هذا الدليل الاسترشادي إلى الشركات المقيّدة لإرشادهم إلى الخطوات المتبعة في إعداد تقارير الإفصاح عن أداء الاستدامة.

يعد تحديد الأحداث الجوهرية أحد أهم العناصر الهامة في إعداد تقارير الاستدامة. ويمكن تعريف الأحداث الجوهرية «بالممارسات العملية ذات التأثير الفعّال في إجراءات الحوكمة والأداء البيئي والمجتمعي، أو تلك التي لها تأثير جوهري على تقييمات وقرارات أصحاب المصالح».

أولاً: ماهية معايير الحوكمة والأداء البيئي والمجتمعي

تؤثر آلية إدارة الشركة لإجراءات الحوكمة والأداء البيئي والمجتمعي والتي تعد عناصر «غير مالية» أو «مالية إضافية»، على نمو إيراداتها، وفرص التواجد بالأسواق، والمكاسب المحققة عبر الوفورات في التكاليف، والكفاءة الإنتاجية، وإمكانية الحصول على رأس المال، وإدارة المخاطر، والترخيص بالعمل، والموارد البشرية، وكذلك سمعة الشركة وقيمة علامتها التجارية.

وقد تختلف الأحداث التي تؤثر على الشركة بحسب نشاطها أو الصناعة التي تنتمي لها، أو بحسب موقع الشركة الجغرافي، كما يمثل عامل الوقت أحد تلك العوامل. ولذلك تبنت المبادرات العالمية والمؤسسات الدولية إصدار مبادئ توجيهية لإعداد تقارير الاستدامة كمبادرة إعداد التقارير

العالمية Global Reporting Initiative (GRI) والتي قامت باصدار الدليل الاسترشادي لإعداد تقارير الاستدامة G4¹ (تضم ١٤٠ مؤشراً)، بالإضافة الى المعايير الموحدة التي اعتمدها مجلس المعايير المحاسبية للاستدامة والمعروفة بـ SASB من أجل استخدامها في قياس الأحداث الجوهرية عن كل قطاع (والتي تضم سبعة مؤشرات لكل قطاع).

والجدير بالذكر أن مسمى "ESG" قد شاع استخدامه بين المستثمرين للإشارة إلى مبدأ الاستدامة، بينما قد يختلف مفهوم الاستدامة بين أصحاب المصالح عن هذا المفهوم المحدد، بينما تستخدم العديد من الشركات، والهيئات الحكومية، ومنظمة الأمم المتحدة التسمية المختصرة «استدامة» للتعبير عن ذات المدلول. قد تشمل التسميات المختصرة الأخرى ولا تقتصر على المبادئ التالية: المسؤولية المجتمعية للشركات، وممارسة المواطنة، التنمية المستدامة، استدامة الأعمال، مسؤولية قطاع الأعمال، والقيمة المشتركة أو Triple Bottom Line^٢.

ثانياً: أهمية تطبيق معايير الحوكمة، والأداء البيئي والمجتمعي ESG

إزداد الوعي بأهمية مجالات الحوكمة والأداء البيئي والمجتمعي من قبل المستثمرين والمصدرين على حد سواء، وبتقديم دليل استرشادي غير الزامي للشركات المقيدة للإفصاح عن أعمال الاستدامة يمكن منح فرصة حقيقية لبورصات الأوراق المالية لتيسير سبل الاتصال الفعّال بين الشركات المقيدة.

١. بالنسبة للبورصة المصرية:

إن البورصات التي توفر إطاراً جيداً للإفصاح عن أداء الاستدامة ومعايير الحوكمة والأداء البيئي والمجتمعي ESG، تساهم في:

- إنماء أسواق جيدة الأداء أكثر صموداً وأقل ميلاً إلى التقلبات
- الإسهام في توفير شركات مقيدة أكثر قوة وأقدر على تقييم المخاطر والفرص وإدارتها
- خلق أسواق أكثر جاذبية، حيث يتمكن المستثمرون من تقييم أداء الشركات بشكل أفضل، ومع زيادة وعي المستثمرين بقيمة المعلومات التي تقدمها تقارير الـ ESG الدورية، سوف يوجه المستثمرون أموالهم نحو البورصات التي تساهم في تعزيز ودعم التنمية المستدامة لدى الشركات المقيدة.

١. المبادرة العالمية لإعداد التقارير، المعروفة بـ GRI4، التحديث الرابع

٢. تقارير الإفصاح من قبل المستثمرين طبقاً للمعايير الموحدة لتنمية الاستدامة والمسؤولية المجتمعية (SSE)

- مساعدة الشركات على الإفصاح عن المعلومات، وتهيئتها نحو الالتزام بالعايير المتبعة في تقديم المعلومات الجوهرية ذات الصلة بحماية البيئة والمسئولية المجتمعية والحوكمة ولها تأثير على الأداء المالي للشركة.
- تهيئة الشركات نحو رفع قدرتها التنافسية في مجالات التنمية المستدامة من خلال التعرف على سماتها التي تميزها عن غيرها في تلك المجالات.
- المشاركة في التزامات وألويات التنمية المستدامة المصدرة عالمياً ومحلياً كأهداف الأمم المتحدة للتنمية المستدامة UN SDGs، وتوجيه الاستثمار نحو أولويات التنمية المستدامة.

٢. بالنسبة للشركات المقيدة:

أ. تحسين إمكانية الحصول على رؤوس أموال:

- إن إدماج جوانب الاستدامة في التقارير الدورية الخاصة بالشركات المقيدة سوف ينتج عنه أداء استراتيجي ومؤسسي أفضل، وسوف ينعكس ذلك بدوره على أداء تلك الشركات نحو تحسين عائدات الاستثمار، والقدرة على جذب رؤوس الأموال، لا سيما التمويل طويل الأجل، وتوفير شروط تمويلية أفضل.
- بجانب جذب رؤوس الأموال، تستطيع الشركات المقيدة أن تجذب الاستثمارات طويلة الأجل كأموال صناديق المعاشات.

ب. الربحية والنمو

- خلق قيمة مالية للشركة من خلال توفير الفرص المناسبة لرفع الدخل، وتخفيض التكاليف، وإدارة المخاطر.
- دفع آليات التطوير المستمر من خلال تعزيز التدابير التي تكفل المساءلة، وحث التعاون مع أصحاب المصالح.
- التوصل إلى فهم أعمق لاحتياجات أصحاب المصالح، مما يساهم في توجيه قرارات الاستثمار وتخفيض الابتكار، وكذلك تعزيز التمييز بين المنتجات المماثلة في إطار السوق التنافسية.
- تمكين الفحص المنتظم من قبل الإدارات ومجلس الإدارة للفرص والمخاطر قياساً على أهداف حماية البيئة والمسئولية المجتمعية والحوكمة، وكذلك تعزيز جهود الشركة المبذولة للموائمة الرامية إلى تحقيق أهدافها طويلة الأجل.

ج. الامتثال لخطط العمل التصحيحية وإدارة المخاطر

- تمكّن أعمال إدارة الاستدامة وتقارير أداء الاستدامة الشركات المقيدة من التعرف على المخاطر من منظور متكامل، ويمكنها من وضع استراتيجيات مناسبة للتخفيف من حدة المخاطر.
- تساعد تقارير الاستدامة كلاً من المستثمرين والمحللين في التعرف على إمكانات الشركة في تحقيق أهدافها الاستثمارية من خلال تقديم تقرير دقيق عن نسبة المخاطر إلى معدل العائد، كما أنه يمكن توفير فرص تمويلية لحفظة الاستثمار من خلال خفض نسبة التعرّض للمخاطر والذي من شأنه أن يساهم في زيادة العائدات التي تفوق المتوسط معدّلةً بحسب المخاطر.
- تعزيز ممارسات الشركة في الكشف الطوعي عن بياناتها.

د. تعزيز السمعة الجيدة للشركات ورفع قيمة علاماتها التجارية

- يجب على الشركات أن تظهر التزاماً عن مسؤوليتها في خفض الآثار السلبية على البيئة والمجتمع والاقتصاد.
- الامتثال للقواعد الأخلاقية التي وضعتها معايير ممارسة الصناعة، إضافةً إلى العمل بمعايير التنمية المستدامة التي حدتها الأطر الدولية والمحلية، خاصة في ضوء أهداف الأمم المتحدة للتنمية المستدامة (UNSDGs).
- المساهمة في بناء السمعة الجيدة من خلال الإفصاح عن إشراك أصحاب المصالح في القرارات والمشاورات المعنية بدعم التنمية المستدامة.
- تحسين صورة الشركة لدى العاملين بها من خلال تشجيع ممارسات هادفة إلى جذب العاملين أو إبقائهم، أو تحفيزهم.

هـ. تشجيع إشراك العاملين

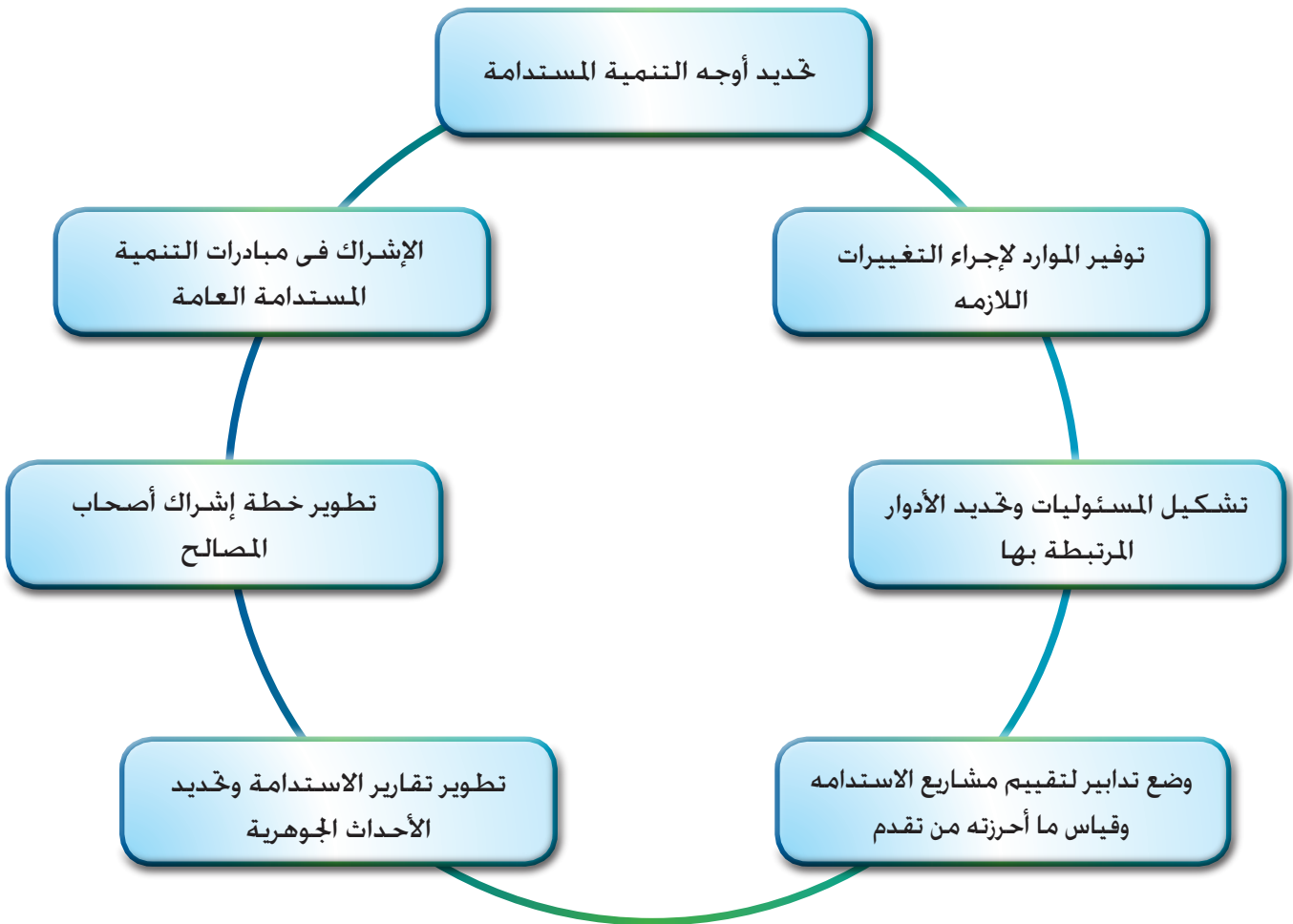
- يساهم مبدأ التنمية المستدامة في وضع سياسات أفضل للموارد البشرية، ويساعد بشكل غير مباشر في ارتفاع معنويات الموظفين و زيادة ولائهم.

القسم الثاني: المسؤولية والإشراف

مقدمة

تتميز الشركات التي تتمتع بالكفاءة وباستراتيجيات الاستدامة الفاعلة بحرصها على دمج مفهوم الاستدامة، وإستراتيجية عمل الاستدامة بالشركة في قيمها المؤسسية واستراتيجياتها العامة، وهو ما يساعد على دمج أنشطة الاستدامة في أنشطة الشركة اليومية، والذي بدوره يسهل من أعمال المتابعة وقياس النتائج المرتبطة بأداء أنشطة الاستدامة.

أولاً: مسؤولية الشركة المقيمة تجاه الاستدامة



١. تحديد دقيق لأوجه الاستدامة المعنية بها الشركة

يلتزم كل من مجموعة عمل الاستدامة، والمديرون، ومجلس الإدارة بالتوصل إلى اتفاق حول مفهوم الاستدامة طبقاً لنشاط الشركة، وكذلك الاتفاق على تحديد الإجراءات الرئيسية، والتحديات التي قد تواجهها الشركة. ولتبنى مبدأ الاستدامة كاستراتيجية عمل يتطلب ذلك أحياناً إحداث تغيير ثقافي داخل الشركة. كما أن وضع سياسة الاستدامة للشركة يعد أمراً في غاية الأهمية حتى يسهل من ترجمة استراتيجية الاستدامة والتزامات الشركة إلى أهداف ومبادئ إرشادية لأنشطة الشركة. ويستوجب عند وضع سياسة الشركة تحديد الأهداف وتوضيح الإجراءات المتخذة بهدف تحقيقها لدعم الاستدامة.

كما ينبغي على الشركة أن تضع أهداف واضحة لمؤشرات محددة يمكن قياسها، وأن تعلن عنها، مع التأكيد من أن تلك المؤشرات يمكن تتبعها داخل المؤسسة ومن قبل أصحاب المصالح على حد سواء.

وعلى الشركة إجراء التعديلات اللازمة فيما يخص التزاماتها، ونظم الإدارة، وكذلك نظام تقييم الأداء ومن خلال اختيار المؤشرات المناسبة واحتسابها تستطيع الإدارة رصد أداء الشركة.

٢. توفير الموارد لإجراء التغييرات اللازمة

ينبغي تحديد الموارد التي من شأنها أن تدعم الجهود المبذولة من قبل الشركة لتحقيق الاستدامة، كما ينبغي أن تدرج في الموازنة الخاصة بالشركة، وتشمل الموارد الأصول المالية، والممتلكات، والعاملين، والمواد الخام، والملكية الفكرية، والعملاء. إن تفعيل الاستدامة في أعمال الشركة يعد أمراً ضرورياً، إذ هو إجراء يساهم في رصد الفجوات في آليات التنفيذ وفي خطط العمل قصيرة الأجل ومتوسطة إلى طويلة الأجل.

كما إن هذه المرحلة تساهم في تحديد الهياكل القائمة، والإجراءات والنظم المعمول بها والتي لا ينبغي تغييرها حيث تم ملائمتها للخطة الاستراتيجية الجديدة للشركة.

٣. تحديد المسئوليات والأدوار المرتبطة بها

إن وضع مبدأ الاستدامة في هيكل تنظيمي من شأنه أن يحدد بوضوح المسئوليات التي تفوض إلى العاملين، ووضع توصيفات لتلك الوظائف، مع إضافة مؤشرات الأداء الرئيسية، كما يساهم تواجد هيكل حوكمة الشركات وإصدار تقارير استدامة في رفع درجة نضج سياسة الاستدامة داخل الشركة.

٤. وضع تدابير لتقييم مشاريع الاستدامة وقياس ما أحرزته من تقدم

تحديد مجموعة واضحة من المعايير التي تتضمن إجراءات سير نشاط الاستدامة وقياس أثرها، وذلك سعياً لتقييم مشروعات دعم التنمية المستدامة ومدى تحقيق الأهداف المعتمدة، والذي بدوره يوضح الصورة كاملة للإدارات ومجلس الإدارة في اختيار مشروعات الاستدامة واعتمادها، كما تجرى دراسات الجدوى من أجل دعم صنع القرار في اعتماد المشروعات المقدمة أو رفضها.

يجب تحديد نظم القياس أو غيرها من أدوات رصد أداء المشروعات من أجل تقييم نجاحها أو إخفاقها. وذلك طبقاً لاحتياجات أصحاب المصالح. ومن الممارسات الجيدة أن تخطر الشركة أصحاب المصالح بنتائج الرصد وبالأهداف التي حددتها. مما قد يحفز أصحاب المصالح على دعم مشروعات الاستدامة.

٥. تطوير تقارير الاستدامة وتحديد الأحداث الجوهرية

يساهم تطوير نماذج داخلية لإعداد التقارير، ووضع إرشادات، وخطط عمل، وتحديد المسؤوليات، في تيسير عملية جمع المعلومات وتحليلها، وهذا بدوره يدعم عملية إعداد تقارير داخلية وخارجية.

كما ينبغي توفير جهة مراجعة خارجية على هذه التقارير لدعم مصداقية تقارير الاستدامة. كما يستلزم ذلك تحديد الأحداث الجوهرية والتي يمكن تعريفها على أنها "الممارسات العملية ذات التأثير الفعّال في إجراءات الحوكمة والأداء البيئي والمجتمعي، أو تلك التي لها تأثير جوهري على تقييمات وقرارات أصحاب المصالح".

٦. تطوير خطة إشراك أصحاب المصالح

يعد إشراك أصحاب المصالح إلزامياً واضحاً لدعم الاستدامة، وعلى الشركات المقيدة التي شرعت في خطة دمج الاستدامة أن تحدد بوضوح الغرض من إشراك أصحاب المصالح. وعلى الشركة تحديد أصحاب المصالح الرئيسيين واهتماماتهم الرئيسية، إضافة إلى ترتيب الأولويات وتبويبها. ويساهم هذا الإجراء في تحديد الأحداث الجوهرية لدى الشركة. وينبغي استعراض نتائج مشاركة أصحاب المصالح وإدراجها في تقارير الاستدامة للشركة.

٧. الالتزام بالمشاركة في المبادرات العالمية

تساهم عملية الالتزام تجاه المبادرات سواءً على المستوى العام أو القطاعي في صياغة استراتيجية الاستدامة وتطوير خطط عمل فعالة، وشبكة تواصل للتعرف على أصحاب المصالح والتفاعل معهم عبر هذه الشبكة. هناك العديد من المبادرات العالمية مثل مبادئ الاتفاق العالمي للأمم المتحدة U.N. Global Compact، ومبادئ الأمم المتحدة لدعم تمكين المرأة WEPS، ومبادرة إعداد التقارير العالمية (GRI) Global Reporting Initiative.

ثانياً: دور مجلس الإدارة في تعزيز الاستدامة^٣

يلعب مجلس إدارة الشركة دوراً رئيسياً في وضع خارطة طريق توضّح رؤية الشركة ودورها تجاه الاستدامة؛ فالتخطيط الجيد لإجراءات التنفيذ ووضع آليات حوكمة من شأنه أن يساهم في نجاح مجلس الإدارة في دمج

٣. "تقوية استدامه نشاط الأعمال - دليل من أجل المديرين" الصادر عن سوق الأوراق المالية بماليزيا (بورصة ماليزيا)

الاستدامة في أنشطة الشركة اليومية. وتوضّح خارطة الطريق خطوات إرشادية لمجلس إدارة الشركات التي تسعى لتفعيل ودمج إجراءات الاستدامة في سياستها. كما تم إعداد خطوات استرشادية لمجلس إدارة الشركات التي حققت نجاحاً في الخطوات السابقة وتتوجه نحو مستوى أكثر تقدماً.

المرحلة الأولى

مجلس إدارة الشركات التي تسعى لتفعيل ودمج إجراءات الاستدامة في أعمالها

٤- دمج الاستدامة في استراتيجية الشركة وتطبيق الإجراءات الإشرافية اللازمة

دمج الاستدامة في استراتيجية الشركة والخطط الموضوعية لهذا الشأن. وتحديد الأهداف. ومراقبة أداء الشركة في تحقيق أهدافها

١. دمج فكر الاستدامة في مهمة الشركة وفي قيمتها

إرساء مبدأ الاستدامة في المهمة والرؤية والقيم والمبادئ والسياسات مع الأخذ في الاعتبار أولويات أصحاب المصالح وتطبيق المعايير الدولية

٥- تفويض لجنة لادارة مسئولية الشركة تجاه مجالات الاستدامة

تفويض أعمال الاستدامة للجنة حالية أو انشاء لجنة لهذا الغرض مع توضيح دورها المنوط به

٢. التواصل من أجل الوفاء بالتزامات الشركة

التواصل من أجل الوفاء بالتزامات الشركة داخلياً (العاملين بالشركة) أو خارجياً (أصحاب المصالح).

٦- اعداد التقارير اللازمة للافصاح عن أعمال الاستدامة لأصحاب المصالح

مراجعة واعتماد تقارير الاستدامة من قبل طرف ثالث لتوزيعها على المساهمين وأصحاب المصالح. وضمان توافق تقارير الاستدامة مع معايير اعداد تقارير الاستدامة الدولية

٣- إرساء مبدأ الاستدامة في إدارة المخاطر المتوقعة بالشركة

الإلتزام بالاعتبارات المجتمعية والبيئية في تحديد المخاطر. ورصدها. وإدارتها

المرحلة الثانية

مجلس إدارة الشركات التي حققت نجاحاً في الخطوات السابقة وتتوجه نحو مستوى أكثر تقدماً

١٠- توفير آليات لإشراك أصحاب المصالح

العمل على توفير الآليات اللازمة حتى يستطيع مجلس الإدارة الاطلاع على اسهامات أصحاب المصالح

٧- منح مكافآت للمسؤولين عن أعمال الإستدامة بالشركة

ضم أهداف غير ربحية طويلة الأجل لنظام مكافأة العاملين بالشركة

١١. تعيين رئيس تنفيذي للشركة ذو كفاءة في مجالات الاستدامة

التأكد من أن المرشحين لمنصب الرئيس التنفيذي قد تم تقييم كفاءته في مجالات الاستدامة

٨- توظيف مديرون ذو خبرات في مجالات الاستدامة

الإعلان عن توظيف المديرون ذو الخبرات السابقة في اعمال الاستدامة

١٢- أخذ اعتبارات الاستدامة في قرارات الشركة المحورية

أخذ اعتبارات الاستدامة في قرارات الاستحواذ. أو الدمج. أو اي قرار استثماري محوري

٩- توجيه وتدريب العاملين على دور دمج الاستدامة في أعمال الشركة

منح دورات تدريبية وتعليمية للمديرين وتقييم مجلس الإدارة بناءً على أدائهم في أعمال الاستدامة. والتأكد من تواجد الخبرات الكافية وتوفير المعلومات اللازمة لاتخاذ قرارات صائبة

ثالثاً: إختصاصات لجنة الاستدامة وقواعد حوكمة الشركات المقترحة



تساعد لجنة الاستدامة وقواعد حوكمة الشركات مجلس الإدارة في تحقيق مسؤولياتها الإشرافية المتصلة بإدارة موضوعات الحوكمة الخاصة بالشركة.

المسؤوليات العامة

- **السياسات:** إستعراض النظم الإدارية والسياسات المتبعة لتحقيق الاستدامة، وتقديم التوصيات، ورصد قيام الشركة بتوفيق أوضاعها وفقاً للسياسات المتبعة، والالتزامات، والقواعد المتعلقة بأنشطة الاستدامة.
- **الاستراتيجيات:** استعراض خطط العمل واستراتيجيات الاستدامة، وتقديم التوصيات تساهم جميعها في توجيه الإدارة نحو تحقيق الأهداف، كما تقوم اللجنة بتقديم التوجيهات والإشراف على مسار أنشطة الاستدامة بالشركة والتقدم الذي حققته.
- **الأجاءات:** رصد التوصيات المقدمّة وتقديم التوصيات طبقاً لسياسة الشركة العامة، والمستهلك، وأصحاب المصالح، والأجاءات العامة السائدة، والمسائل والتطورات التي من شأنها أن تؤثر على الشركة.
- **مشاركة أصحاب المصالح:** رصد العلاقات القائمة بين الشركة وأصحاب المصالح، واستعراض الأداء في هذا الصدد من أجل النظر في فرص الاستفادة بشكل مباشر من المدخلات الواردة من أصحاب المصالح في أعمال لجنة الاستدامة.
- **تقرير الاستدامة:** تحديد الإطار العام للمدخلات المقدمة وتقديم التوصيات اللازمة لمجلس إدارة الشركة.
- **إدارة المخاطر:** رصد خطط إدارة المخاطر والإشراف عليها، بجانب استعراض فاعلية وكفاءة الخطوات المتخذة لتحديد المشكلات وإدارتها.
- **إدارة الأحداث (المخاطر المحتملة):** إستعراض الأحداث وإجراءاتها التصحيحية، ورصد كيفية الاستعداد لمواجهة الأزمات والاستعداد لمواجهة الأحداث الطارئة.
- **تقييم أنشطة الاستدامة:** تقييم الآثار المترتبة على أنشطة الاستدامة، بهدف مساعدة صانعي القرارات على التوصل إلى نتائج تنسّق مع أهداف الشركة من دمج الاستدامة بهذه الأنشطة.

الهيكل التنظيمية

- يقتصر تكوين لجنة الاستدامة على مديرين غير تنفيذيين بالشركة، على ألا تؤثر مراكزهم الوظيفية على حكمهم كأعضاء بلجنة الاستدامة بالشركة.
- تتكون اللجنة من ثلاثة أعضاء على الأقل من أعضاء مجلس إدارة الشركة.

- تُعقد اللجنة أربع مرات على الأقل إذا أقتضى الأمر أكثر من ذلك خلال العام. ويجوز لأعضاء اللجنة مطالبة أي من أعضاء مجلس الإدارة أو غيرهم من العاملين بحضور اجتماعات اللجنة لعرض معلومات ذات صلة. وتتم هذه الاجتماعات بحضور الأشخاص، أو بواسطة الفيديو كونفرانس أو عبر الهاتف إذا لزم الأمر.
- للجنة صلاحيات تمكنها من الحصول على المشورة القانونية من قبل مستشارين مستقلين أو غيرهم، أو أن تتخذ القرارات التي تراها مناسبة في كل حالة على حدة. كما للجنة الاستدامة صلاحية الموافقة على الأتعاب المتصلة بالخدمات الاستشارية أو تلك التي قد تنشأ عن إنهاء تلك الخدمات الاستشارية. كما يجوز للجنة الاستدامة أو رئيس اللجنة إعادة تكليف المهام للجنة فرعية أو لجنة أخرى.

القسم الثالث: إعداد تقرير الإفصاح عن الاستدامة

مقدمة

فى سبيل حرص البورصة المصرية على اتّباع المعايير الدولية فى إفصاح الشركات المقيمة بالبورصات عن أداء الاستدامة، تم إعداد هذا الدليل طبقاً للدليل الاسترشادى للإفصاح عن المعايير البيئية والمجتمعية ومعايير الحوكمة الصادر عن مبادرة الأمم المتحدة لأسواق الأوراق المالية المستدامة - UN Sustainable Stock Exchange Initiative (UN-SSE) بما يوفّر إطاراً معتمداً للإفصاح عن أداء الاستدامة. كما تشجع البورصة المصرية الشركات المقيمة على تبنى الأطر العالمية فى الإفصاح عن الاستدامة، ومنها إطار مبادرة (GRI) Global Reporting Initiative، وإطار الاتفاق العالمى للأمم المتحدة UN-Global Compact، بما يساعد الشركات على إعداد تقارير الاستدامة بشكل أكثر كفاءة.

يبدأ الإفصاح عن أداء الشركات المقيمة المتصل بالمعايير البيئية والمجتمعية ومعايير الحوكمة ESG، بدمج مفهوم الاستدامة فى الأنشطة اليومية للشركة، وكذلك إشراك كل من مجلس إدارة الشركة وأصحاب المصالح فى تحديد وترتيب أهداف وأولويات الاستدامة التي تسعى الشركة إلى تحقيقها. يلي ذلك، تحديد الأحداث الجوهرية التي يتعين الإفصاح عنها فى تقارير الاستدامة، وكذلك تحديد مؤشرات قياس الأداء KPIs التي ينبغي على الشركة المقيمة رصدها والإفصاح عنها فى تقارير الاستدامة الدورية.

وفيما يلى أهم الخطوات المقترحة لإعداد تقارير الإفصاح عن أداء المعايير البيئية والمجتمعية ومعايير الحوكمة للشركات المقيمة بالبورصة المصرية:

١. دمج مفهوم الاستدامة فى أعمال الشركة:

فى ظل الطلب المتزايد على الإفصاح عن أداء الاستدامة والنمو الشامل، ينبغي على الشركات المقيمة البدء فى إدماج مفهوم الاستدامة فى الأنشطة اليومية للشركة، وهو ما يساهم فى تحسين آليات متابعة وقياس الآثار المترتبة على دمج الاستدامة فى أنشطة الشركة. ويمكن تحسين آليات دمج الاستدامة فى أنشطة الشركة المقيمة من خلال التالى:

١. تحديد استراتيجية الاستدامة التي ستتبعها الشركة.
٢. تحديد الاحتياجات السنوية من الموارد.
٣. إضفاء الصفة الرسمية للمسئوليات ووضع هيكل تقرير الإفصاح عن الاستدامة.

٤. تحديد معايير التقييم.

٥. تحديد معايير قياس الأداء لمتابعة أداء أنشطة الاستدامة.

٦. تطوير خطة إشراك أصحاب المصالح.

٢. إشراك مجلس إدارة الشركة:

مع الاهتمام المتزايد بدمج معايير الاستدامة في أنشطة الشركات، فإن مسؤوليات مجلس إدارة الشركات والتي تتضمن رسم الاستراتيجية العامة وخطط العمل التفصيلية للشركة، بدأت تأخذ في الإعتبار دمج المعايير البيئية والمجتمعية ومعايير الحوكمة في الاستراتيجية العامة للشركة^٥.

إن دمج مفهوم الاستدامة ضمن المهام الرئيسية لمجلس إدارة الشركة يمكن أعضاء المجلس من دمج المعايير التفصيلية لمبادئ الاستدامة في استراتيجية أعمال الشركة، والثقافة المؤسسية، وممارسات التشغيل، بما يدعم العائد المجتمعي وربحية الشركة على المدى الطويل^٦. هذا وقد جرى العرف على أن يشارك مجلس إدارة الشركة في تحديد أولويات وأهداف وآليات العمل على دمج المعايير البيئية والمجتمعية ومعايير الحوكمة على جميع المستويات التنظيمية للشركة.

مع إزدياد قناعة المستثمرين بأن الإدارة الجيدة للمسائل المتعلقة بجهود حماية البيئة والمعايير المجتمعية ومعايير الحوكمة تساعد الشركة على خلق قيمة على المدى الطويل، فإن المهمة الرئيسية للشركة تصبح توفير الحماية لأصحاب المصالح في إطار عمل مستدام، ولذلك يتعين على مجلس الإدارة العمل على تضمين الإفصاح عن أداء الاستدامة في تقارير الإفصاح الدورية للشركة، والذي يأخذ في العديد من الحالات شكل تقرير منفصل حول "الإفصاح عن أداء الإستدامة بالشركة"، بما يساعد المستثمرين على اتخاذ قرارات الاستثمار الحاسمة، وذلك وفقاً للوائح التنظيمية وقواعد الإفصاح بالبورصة، وقد تقع على أعضاء مجلس الإدارة إلتزامات محددة لضمان الشفافية في التقارير الدورية للشركة وذلك عن طريق التحقق من أن التقرير لم يحذف منه معلومات جوهرية ذات شأن أو أن المعلومات المدرجة لا تمثل الواقع.

بينما تتمثل المسؤولية الرئيسية لمجلس الإدارة في الإشراف على إعداد تقرير الإفصاح عن أداء الاستدامة في مراحلها المختلفة، إلا أن وجهة نظر المستثمرين ترى أن الدور الأساسي لمجلس الإدارة في عملية إعداد هذه التقارير هو التحديد الواضح لأصحاب المصالح والأطراف ذات الصلة التي يستهدفها التقرير وتحديد الأحداث الجوهرية التي ينبغي الإفصاح عنها لأصحاب المصالح المستهدفة، كما يرى المستثمرون أن على مجلس الإدارة الإشراف على مراجعة وتدقيق تقرير الإفصاح عن الاستدامة وإعتماده، وفي هذا السياق قد تلجأ الشركة إلى المراجعة الخارجية، والتي قد تتضمن لجنة المراجعة، أو مراجع خارجي معتمد، أو مثلاً عن أصحاب المصالح، بل قد تتم مناقشة التقرير مع أصحاب المصالح قبل البدء في نشره، بما يضمن مصداقية أكثر للنتائج النهائية بتقرير الإفصاح^٧.

5. Singapore Stock Exchange. Guide to Sustainability Reporting for Listed Companies. 2011.

6. UN Global Compact Board Programme. 2011

٧. "تقوية استدامه نشاط الأعمال - دليل من أجل المديرين" الصادر عن سوق الأوراق المالية بماليزيا (بورصة ماليزيا)

بالإضافة إلى الإشراف التام على مراحل إعداد التقرير. قد يقوم مجلس الإدارة بنشر بيان رسمي يستعرض فيه الأساس المنطقي لإعداد التقرير. بما يوفر للمستثمرين المعلومات الكافية عن كيفية تحديد أولويات الاستخدام بالشركة. وآليات تحديد الأهمية النسبية للأطراف أصحاب ذات الصلة والمصالح. وكذلك الإطار الزمني لإعداد التقرير وإعتماده. يعد هذا البيان بمثابة فرصة لمجلس الإدارة للتعبير عن رؤيته لآليات دمج الاستخدام في أنشطة الشركة. وقياس أثر هذه العملية على أداء الشركة المالي والمجتمعي.

٣. إشراك الأطراف أصحاب المصالح

على الشركات المقيدة أن تسعى نحو إشراك أصحاب المصالح المختلفة في إطار بيئة الأعمال التي تنظم عمل الشركة. وقد تشمل الأطراف أصحاب المصالح المنظمين والعملاء، والموردين وشركاء الأعمال والعاملين بالشركة والمجتمع. حيث لم يعد يقتصر دور الشركة على إدارة العلاقة مع الأطراف أصحاب المصالح فقط.

يؤثر إشراك أصحاب المصالح وإدماجهم على القيمة السوقية للشركة. خاصة على القيمة غير الملموسة: فعلى سبيل المثال تتراجع القيمة السوقية للشركة في حالات المقاطعة، أو إضرابات الموظفين، أو حملات مقاطعة لمنتجات بعينها للشركة. كما أن إشراك أصحاب المصالح في تحديد أولويات الاستخدام بالشركة يساهم في تسهيل التواصل مع الأطراف المختلفة بما يبنى ثقة متبادلة بينهم وبين الشركة.

أخيراً، وعلى الرغم من أن مسؤولية الإفصاح عن أداء الاستخدام تقع على عاتق مجلس إدارة الشركة، إلا إن إشراك الأطراف أصحاب المصالح من شأنه أن يعود بالنفع على الشركة. ويسهل عمليات الدمج، والمتابعة والتقرير لأنشطة الاستخدام.

أ- العائد من مشاركة الأطراف أصحاب المصالح:

- المشاركة الإيجابية من قبل أصحاب المصالح تسهّل عملية تحديد المخاطر البيئية والمجتمعية ومخاطر الحوكمة والحد منها وإدارتها.
- إن إقامة علاقات أفضل بين الشركة والمجتمع من خلال إشراكه في استراتيجية عمل الاستخدام يعزز الوعي بالتحفظات المتعلقة بالاستدامة والتي قد تواجهها الشركة.
- المساعدة على رصد الحالات الطارئة التي من شأنها أن تؤثر على ظروف السوق.
- الإفصاح عن إشراك الأطراف أصحاب المصالح يعكس التزام الشركة بمبادئ ومعايير حماية البيئة والمعايير المجتمعية ومعايير الحوكمة، وهو ما يساعد المستثمرين على تقييم أداء الشركة وقدرتها على إدارة المخاطر والاستفادة من الفرص المتاحة ذات صلة.
- يعد إشراك الأطراف أصحاب المصالح مصدراً جيداً للإبداع. كما يساهم في توفير فرص أفضل للمستقبل، وإقامة شراكات جديدة تدفع بعجلة نمو الشركة.

- يساعد الشركات على تلقّي العديد من الآراء والتوصيات فيما يتعلق بآليات عمل الاستدامة في الشركة.

ب- تحديد الأطراف أصحاب المصالح:

يركّز مجلس الأعمال العالمي للتنمية المستدامة World Business Council For Sustainability Development على تحديد الأطراف أصحاب المصالح وفقاً لكل من التالي^٨:

١. التصنيف الأول. أصحاب المصالح المباشرين الذين يتأثرون بشكل مباشر بخطة عمل الشركة وأنشطتها، مثال حملة الأسهم والموظفين.

٢. التصنيف الثاني. أصحاب المصالح غير المباشرين الذين يتأثرون بشكل غير مباشر بخطة عمل الشركة وأنشطتها، وهم جميع الأفراد والمنظمات التي تتعامل مع الشركة.. مثال ذلك، العملاء، الموردون، والمؤسسات غير الحكومية NGO، والمحللين الماليين، والهيئات الحكومية، والمجتمعات المحلية.

يساعد هذا التصنيف في تحديد نتائج المعلومات التي تتعلق بتأثير أصحاب المصالح وتأثرهم حسب مجال احتياجاتهم. وعلى الشركات المقيّدة أن تراعى تحديد فئة أصحاب المصلحة التي تستهدفها بحسب الأولويات.

ويوضح الجدول التالي موجزاً للمعلومات المتعلقة بالاستدامة بحسب مجال اهتمام الأطراف أصحاب المصالح^٩:

المعلومات المطلوبة

الأطراف أصحاب المصالح

- معلومات تدعم الاستثمار طويل المدى
- أداء الاستدامة
- رصد الحوكمة وإدراج المعلومات المتعلقة بها في تقرير الإفصاح

أسواق المال، حملة الأسهم

- صياغة السياسات
- الالتزام
- الأهداف التنظيمية
- الآثار المجتمعية والبيئية

الحكومة

- الأداء البيئي، والمجتمعي والاقتصادي للشركة
- العائد من مبادرات الاستدامة التي تنفذها الشركة
- الأداء البيئي للشركة
- نتائج إشراك الموظفين
- مؤشرات الأداء في مجال المساواة بين الجنسين

الموظفون

٨. تقرير المجلس العالمي للأعمال التجارية من أجل التنمية المستدامة لعام ٢٠٠٢ المعنون ب: "إقامة التوازنات"

٩. "تقوية استدامه نشاط الأعمال - دليل من أجل المديرين" الصادر عن سوق الأوراق المالية باليزيا (بورصة ماليزيا)

المعلومات المطلوبة

الأطراف أصحاب المصالح

العملاء

- الأثار البيئية، والمجتمعية والاقتصادية للمنتجات والخدمات
- قيم الشركة وممارساتها
- أداء سلسلة الإمداد Supply chain
- جودة المنتجات والخدمات
- رضا العملاء عن الخدمات والمنتجات

الموردون

- حقوق الإنسان
- المنتجات
- أنشطة الشركة
- ظروف العمل بالشركة
- أداء الشركة في المسائل المتعلقة بالسلوك الأخلاقي

الجمعيات الأهلية

- معلومات حول الأداء البيئي، والمجتمعي والاقتصادي للشركة

المجتمع

- مدى قدرة الشركة على الإسهام والاستثمار في الأنشطة
- المسؤولية اجتماعياً وبيئياً، كالحفاظ على سلامة البيئة، وحماية
- الحقوق الإنسانية، وتدابير مكافحة الفساد (الاستثمار المسؤول).
- حقوق الإنسان
- الأثار المجتمعية
- فرص للعمل والتشغيل

ج- أساليب إشراك الأطراف أصحاب المصالح:

يمكن إشراك الأطراف أصحاب المصالح في استراتيجية عمل الاستدامة بالشركة من خلال أربعة محاور مختلفة هي كالتالي:

- **التواصل:** مشاركة المعلومات مع أصحاب المصالح من خلال التواصل من جانب واحد فقط، مثال ذلك بيان مجلس الإدارة إلى أصحاب المصالح.
- **التشاور:** ويتم ذلك من خلال جمع المعلومات أو التوصيات من قبل أصحاب المصالح، والحرص على تنفيذ هذه التوصيات.
- **الحوار:** يتم ذلك من خلال تبادل الآراء ووجهات النظر المختلفة، والتعريف على احتياجات أصحاب المصالح، والتوصل إلى البدائل الفعالة، فالحوار من شأنه أن يعزز التفاهم المتبادل، ويرسخ ثقة أصحاب المصالح بالشركة، والتعاون معها في وضع الاستراتيجيات والأهداف.

- **الشراكة:** في سياق ممارسة الاستدامة، تشير الشراكة إلى التفاعل بين الأفراد والمنظمات المختلفة، سواءً في الدوائر العامة أو الأعمال التجارية أو المجتمعات المدنية، وتتضمن تلك التفاعلات العديد من الأفكار والرؤى المختلفة من أجل تحقيق الغايات المجتمعية المشتركة، وذلك من خلال تعبئة مواردهم.

٤. تحديد موضوعات الإفصاح عن الاستدامة

ينبغي على الشركات المقيّدة التي قررت الالتزام بمبادئ الحوكمة والأداء البيئي والمجتمعي تحديد الإطار العام للتقرير وأهم ما يتضمنه. كما يتم تحديد مدى عمق التفاصيل التي سوف يتم الإفصاح عنها وذلك طبقاً لنموذج أعمال الشركة، وموقعها الجغرافي، والأهداف المحددة، والموارد المستخدمة وغيرها من الخصائص. وعلى الشركة مراعاة طرح القضايا ذات الأولوية التي لها صدى بين الأطراف أصحاب المصالح.

ونظراً لحجم المعلومات التي قد يتضمنها التقرير، فقد لا يكون من المفضل الإفصاح عن نتائج ومؤشرات أداء جميع الأنشطة المتصلة بالحوكمة والأداء البيئي والمجتمعي، إذ أن تقديم تقرير ذو كفاءة وفاعلية من شأنه أن يتضمن جميع الأحداث الجوهرية ذات الصلة باستراتيجية الشركة ومدى تأثيرها على القيمة السوقية للشركة على المدى البعيد، وهو ما قد يؤدي بالتبعية إلى الإقبال على المعلومات المفصّل عنها من قبل المستثمرين من أجل تحديد آرائهم تجاه أداء الشركة.

وبناءً على الأحداث التي تحدها الشركة، تستطيع الشركة أن تضع قائمة مبدئية بها طبقاً للمصادر الدولية والمحلية؛ فالشركة التي تبحث عن مرجعية في الأحداث التي تخص حقوق الإنسان عليها مراجعة المبادئ الإرشادية التي أقرتها الأمم المتحدة¹⁰ إذ أن بنودها متخذة على أساس توافق الآراء خلال اجتماعات متتالية. ويوضّح الجدول التالي الفئات والجوانب الواردة في إرشادات إعداد تقارير الاستدامة كمرجع للشركة المقيدة في إعداد تقاريرها:

إرشادات إعداد تقارير الاستدامة كمرجع للشركة المقيدة في إعداد تقاريرها

الجوانب البيئية

- المنتجات والخدمات
- الالتزامات
- النقل
- التقييمات البيئية من قبل الموردين
- آليات معالجة التضرر البيئي

- المواد الخام
- الطاقة
- المياه
- التنوع البيولوجي
- الانبعاثات
- الفضلات والنفايات

الجوانب الاقتصادية

- الأداء الاقتصادي
- الوجود التنافسي في السوق
- الآثار الاقتصادية غير المباشرة
- ممارسات الشراء

10. Shift and Mazars. The UN Guiding Principles Reporting Framework. 2015

إرشادات إعداد تقارير الاستدامة كمرجع للشركة المقيدة في إعداد تقاريرها

الجوانب المجتمعية

مسؤولية الإنتاج

- سلامة وصحة العملاء
- تعريف الخدمات و المنتجات
- التسويق
- خصوصية العميل
- الالتزامات

المجتمع

- المجتمعات الأهلية
- مكافحة الفساد
- السياسة العامة
- السلوك المناقض للمنافسة
- الالتزامات
- تقييم الموردين للأثار الناجمة على المجتمع
- آليات معالجة المتضررين في المجتمع

حقوق الإنسان

- الاستثمار
- عدم التمييز
- حرية التنظيم والتفاوض
- عمالة الأطفال
- العمل القسري
- الممارسات الأمنية
- حقوق السكان الأصليين
- التقييمات
- تقييم الموردين لحقوق الإنسان
- آليات معالجة الإضرار بحقوق الإنسان

ممارسات العمالة والعمل اللائق

- التوظيف
- العلاقة بين العاملين والإدارة
- الصحة والسلامة في مكان العمل
- التدريب والتعليم
- التنوع وتكافؤ الفرص
- المساواة في الأجور بين الرجل والمرأة
- تقييمات الموردين لممارسات العمالة
- آليات معالجة الشكاوي

٥. تحديد موضوعات الإفصاح عن الاستدامة طبقاً لـ القطاع/ الصناعة

تستطيع الشركات المقيدة أن تضع قائمة مبدئية بالأحداث المتعلقة بمبادئ الحوكمة والأداء البيئي والمجتمعي بحسب القطاعات أو الصناعة التي يعمل بها أصحاب المصالح كالتالي:

- **المنتجات الصناعية:** يعد كل من نظم العمل لتحسين مجال الصحة والسلامة، وكفاءة الشركة المقيدة في استخدام الطاقة، وتطبيق الخيارات السليمة للتخلص من نفايات المنتجات، والإحراق الداخلي النظيف Clean Internal Combustion من أهم المؤشرات التي ترتبط بهذا القطاع. إضافة إلى خفض الانبعاثات الناتجة أثناء أعمال الصناعة التي تعد من الاعتبارات الأساسية والتي تشير إلى الكفاءة الإنتاجية. إضافة إلى كل من الصحة والسلامة المهنية، وحقوق الإنسان، والمساواة بين العاملين تحديات في ظل التنوع الثقافي للقوى العاملة وانتشار الموردين في الأسواق الناشئة.
- **التجارة/ الخدمات:** من أهم الأحداث التي تشكل تحدياً للشركات المقيدة العاملة في قطاع التجارة والخدمات كل مما يلي: ترشيد استخدام الطاقة، والانبعاثات الكربونية وظاهرة الاحتباس الحراري Greenhouse gas (GHG)، وندرة المياه النظيفة، وإدارة المخلفات Waste Management. بالإضافة إلى ضرورة الإفصاح عن كل ما يتعلق بالتنوع البيولوجي Biodiversity، وإدارة النظم البيئية Ecosystems وأحداث جوهريّة أخرى مثل تكافؤ فرص العمل، والقضاء على التمييز بين الجنسين.

- **السلع الاستهلاكية:** يعد التغيير المناخي أحد العوامل الرئيسية التي تؤثر على سلسلة الإمداد Supply Chain. ومصادر العديد من السلع. وقد اكتسب توريد السلع والمنتجات طبقاً لمعايير الاستدامة أهمية بين مختلف أصحاب المصالح على الرغم من أن تكاليف التوريد قد ترتفع. ومن الضروري للعاملين في مجال السلع والمنتجات المحافظة على علاقات مستقرة مع الموردّين على المدى الطويل.
- **العقارات:** التغيير المناخي وترشيد استخدام الطاقة من العوامل الرئيسية بقطاع العقارات وذلك في ظل ارتفاع تكاليف الطاقة ومقدار الطاقة التشغيلية المستخدمة في قطاع العقارات. هذا إضافة الى مساحة الأرض المحدودة، والتهديدات التي قد يتعرض لها العاملون بسبب التنوع البيولوجي، أو العوائق الخاصة بالحصول على الإمداد بمواد بناء مستدامة.
- **التشييد:** تعد أهم الموضوعات المتعلقة بقطاع التشييد ما يلي: وضع ضوابط لترشيد استهلاك الطاقة، تنظيم وإدارة استهلاك الموارد، وتطبيق إجراءات الصحة والسلامة على جميع المستويات التنظيمية. هذا بالإضافة الى الأمور المتعلقة بندرة المياه واستهلاك الطاقة والتي تحتاج إلى توعية مورّدي خدمات البناء. إن وضع ميثاق للعمل من شأنه أن يمنع الشركة المقيدة من التورّط في قضايا الرشوة والاحتكارات.
- **الزراعة:** تعد التحديات الرئيسية التي يواجهها قطاع الزراعة هي ضمان إدارة مسؤولة لحماية الأراضي، إضافة الى خفض الأثر البيئي الناتج عن الأعمال الخاصة بالشركة، والامتثال لتشريعات العمل، واستقطاب واستبقاء الخبرات المهنية، وتطبيق معايير الصحة والسلامة، وتحديد الموردّين طبقاً لمعايير الاستدامة. والأمور التي تشكّل تهديداً للسكان، وظاهرة الاحتباس الحراري (Greenhouse gas (GHG). وإدارة النظم البيئية Ecosystems.
- **التمويل:** تعد الإدارة القائمة على الشفافية والمساءلة من أهم الأمور التي يشترط توافرها من أجل بناء مزايا تنافسية في قطاع التمويل. فبات من الضروري الالتزام بمعايير إدارة المخاطر وقواعد الالتزام Established Compliance. إضافة الى التغيير المناخي، والتغير الديموغرافي، وما زالت مسألة استبقاء الخبرات المهنية على رأس الأمور التي يستوجب الاهتمام بها.
- **التكنولوجيا:** الأمور الهامة في قطاع التكنولوجيا هي الحفاظ على الموارد والطاقة، وإعادة استخدام المبرمجين، والتخلص السليم من النفايات، ووضع آليات حماية المعلومات وسريتها، هو ما يتعلق بخصوصية العميل. وتشمل قضايا الاستدامة الأخرى استخدام المواد الخطرة والحفاظ على توفير محيط عمل ملائم.
- **الفنادق:** اعترفت معظم مجموعات الفنادق بأن تغير المناخ، وممارسات التوظيف والرعاية المجتمعية، وإدارة النفايات، والمباني المستدامة هي من القضايا الهامة، أما الاندماج في الثقافات المحلية، واستدامة حق الامتياز وتأثير التغيير المناخي على السياحة بأنواعها فلها أثر أقل أهمية.
- **التعدين:** وتشمل الأمور الرئيسية لدى قطاع التعدين إدارة المتطلبات البيئية والتنظيمية، وتطوير سلامة أعمال التعدين وزيادة تكاليف التشغيل بسبب النقص في العمالة المتميزة. هذا بالإضافة الى إدارة الحد من الانبعاثات الكربونية GHG emissions فضلاً عن تفعيل إجراءات الصحة والسلامة بالشركة المقيدة.

٦. تحديد الأحداث الجوهرية

يعكس تقرير الاستدامة الأحداث الاقتصادية، والبيئية، والمجتمعية ذات التأثير الفعّال على أداء الشركة. يستوجب على الشركات التي تعد تقرير الاستدامة الإفصاح عن الأحداث الجوهرية التي تؤثر بشكل مباشر أو غير مباشر على قدرتها على أداء أعمالها أو قدرتها على الحفاظ على القيم العامة سواء على المستوى المجتمعي، أو البيئي، أو الاقتصادي وذلك بالنسبة للشركة أو أصحاب المصالح، أو البيئة والمجتمع ككل.

ولهذا تكون مهمة تحديد الأحداث الجوهرية المرتبطة بالاستدامة خطوة حاسمة عند إعداد تقارير الإفصاح. وستقوم البورصة المصرية بالاعتماد على الدليل الاسترشادي لإعداد تقارير الاستدامة الصادرة عن المبادرة العالمية لإعداد التقارير والمعروفة بـ GRI وذلك فيما يخص تعريف مفهوم الأحداث الجوهرية في سياق تقرير الاستدامة.

وكما تم تعريف الأحداث الجوهرية في GRI¹¹ فهي أوسع نطاقاً من المقاييس التقليدية المستخدمة في التحليل المالي. ففي التقارير المالية يتم تعريف الأحداث الجوهرية بالأحداث الذي يمكن أن تؤثر على قرار مستخدمي القوائم المالية الخاصة بالشركة خاصة المستثمرين الذين يعتمدون على تلك المعلومات. أما الجانب الجوهري في تقرير الاستدامة فلا يقتصر على المؤشرات المالية فقط بل يشمل كل الجوانب الجوهرية التي تأخذ في الاعتبار دور الأنشطة الاقتصادية والبيئية والمجتمعية في تلبية احتياجات الحاضر من دون النيل من قدرة الأجيال القادمة على تلبية احتياجاتها.

وفي غياب فهم عام لتحديد الأحداث الجوهرية فيما يتعلق بالحوكمة والأداء البيئي والمجتمعي، يصبح مجلس إدارة الشركة المسئول الأول عن اتخاذ القرارات الملائمة فيما يتعلق بتحديد الأحداث الجوهرية التي قد تؤثر على معايير الحوكمة والأداء البيئي والمجتمعي.

كما يمكن تعريف الأحداث الجوهرية باستخدام معايير إعداد تقارير الشركات المعروفة بـ CRD: "المعلومات الجوهرية هي كل معلومة من شأنها أن تؤثر على تقييم أو تحليل أداء الشركة". ومن الجدير بالذكر أن تقرير التنمية المستدامة يقوم بالتركيز على الإفصاح عن المعلومات الذي يهتم أصحاب المصالح بها.

٧. مؤشرات قياس الأداء

يعد توافر البيانات الكمية المتسقة، والمتوازنة، والقابلة للمقارنة، والموثوق بصحتها، أحد أهم احتياجات المستثمرين، حيث تساعد في الربط بين الاستراتيجية العامة للشركة وأدائها خاصة الأداء المالي، كما تتيح له إمكانية المقارنة بين أداء عدد من الشركات المختلفة.

وفي هذا السياق، يجب على الشركات بعد الانتهاء من تحديد الشركة التفصيلي للأحداث الجوهرية المتعلقة بالاستدامة والتي ستقوم بالإفصاح عنها (مثل: حقوق الإنسان، وأداء الحوكمة) أن تقوم بتطوير مؤشرات قياس

11. "Materiality: what topics should organizations include in their reports?", Draft Report, GRI.

الأداء الرئيسية (KPIs) ومنها على سبيل المثال: النسبة المئوية للعاملين بالشركة الذين يتلقون التدريب في مجال حقوق الإنسان، أو عدد أعضاء مجلس الإدارة المستقلين أو عدد مواقع الشركة التي حصلت على شهادة الجودة أو شهادة الصحة والسلامة..

يقدم هذا الدليل الاسترشادي عدداً كبيراً من معايير قياس الأداء وفقاً لعدد من المبادرات الدولية في الإفصاح عن الاستدامة، حيث توفّر الملاحق قائمة بأهم معايير قياس الأداء الكمية والتي تستخدمها البورصة المصرية في أعمال مراجعة مؤشر الاستدامة للبورصة المصرية S&P/EGX ESG، إضافة إلى قائمة بأسماء أهم المبادرات التي تُعنى بالإفصاح عن الاستدامة مثل الاتفاق العالمي للأمم المتحدة، ومبادرة التقرير العالمي GRI والتي تقدم منهجية إفصاح أساسية Core ومنهجية إفصاح شامل وتفصيلي Comprehensive، كما عرضت الملاحق كل من مبادرة الأمم المتحدة لمبادئ الاستثمار المسؤول UN PRI ومعايير المسؤولية الاجتماعية ISO 26000 ومبادرة إعداد التقارير العالمية (GRI) Global Reporting Initiative ومعايير الإفصاح عن أحوال المناخ Climate Disclosure وغيرها من مبادرات.

أخيراً، فإن طريقة عرض تقرير الإفصاح عن أداء الاستدامة يمكن أن يتضمن عدداً من الرسوم البيانية والأشكال التوضيحية وجداول المقارنة بما يساعد على عرض أداء الشركة فيما يتعلق بالاستدامة بشكل تفصيلي ويعرض للتطور التاريخي لأداء الشركة في النواحي المختلفة للاستدامة، ويمكن أيضاً أن يتضمن التقرير صوراً منسقة للمبادرات والمشروعات المجتمعية التي تبنتها الشركة.

الملحق رقم (1): أهداف التنمية المستدامة^{١٢}

- الهدف ١: القضاء على الفقر بجميع أشكاله في كل مكان.
- الهدف ٢: القضاء على الجوع و توفير الأمن الغذائي والتغذية المحسنة وتعزيز الزراعة المستدامة.
- الهدف ٣: ضمان تمتع الجميع بأنماط عيش صحية وبالرفاهية في جميع الأعمار.
- الهدف ٤: ضمان التعليم الجيد المنصف والشامل للجميع و تعزيز فرص التعلم مدى الحياة.
- الهدف ٥: تحقيق المساواة بين الجنسين وتمكين كل النساء والفتيات.
- الهدف ٦: ضمان توافر المياه وخدمات الصرف الصحي للجميع.
- الهدف ٧: ضمان حصول الجميع بتكلفة ميسورة على خدمات الطاقة الحديثة الموثوقة والمستدامة.
- الهدف ٨: تعزيز النمو الاقتصادي المطرد والشامل للجميع والمستدام، والعمالة الكاملة والمنتجة، وتوفير العمل اللائق للجميع.
- الهدف ٩: إقامة بنى تحتية قادرة على الصمود، و تحفيز التصنيع الشامل للجميع والمستدام، وتشجيع الابتكار.
- الهدف ١٠: الحد من انعدام المساواة داخل البلدان وفيما بينها.
- الهدف ١١: جعل المدن والمستوطنات البشرية شاملة للجميع وآمنة وقادرة على الصمود ومستدامة.
- الهدف ١٢: ضمان وجود أنماط استهلاك وإنتاج مستدامة.
- الهدف ١٣: اتخاذ إجراءات عاجلة للتصدي لتغير المناخ وآثاره.
- الهدف ١٤: حفظ المحيطات والبحار والموارد البحرية واستخدامها على نحو مستدام لتحقيق التنمية المستدامة.
- الهدف ١٥: حماية النظم الإيكولوجية البرية وترميمها وتعزيز استخدامها على نحو مستدام، وإدارة الغابات على نحو مستدام، ومكافحة التصحر، ووقف تدهور الأراضي وعكس مساره، ووقف فقدان التنوع البيولوجي.
- الهدف ١٦: السلام والعدل والمؤسسات.
- الهدف ١٧: تعزيز وسائل التنفيذ وتنشيط الشراكة العالمية من أجل التنمية المستدامة.

١٢. لتفاصيل أكثر، راجع <http://www.un.org/sustainabledevelopment/ar>



الملحق (2): مؤشرات قياس أداء المعايير البيئية والاجتماعية والحوكمة بالبورصة المصرية وفقاً لمنهجية مؤشر S&P/EGX ESG

(نسخة إنجليزية فقط. إحتراماً لحقوق الملكية الفكرية لمؤشر S&P/EGX ESG)

1. Environmental:

- Climate change disclosures e.g. business or legal developments related to climate change mitigation or adaptation that may have an impact on the organization;
- Biodiversity management;
- Environmental management systems;

Q	What should be considered for assessing Conduct on Environmental Aspects
1	Environmental performance in operational MD&A or operational analysis
2	Emissions of greenhouse gases
3	Emissions of ozone-depleting substances
4	NOx, SOx and other emissions
5	Physical or regulatory risks associated with climate change
6	Policy on management of emissions or regulatory risks associated with climate change
7	Defined targets relating to emission
8	A committed carbon credit programme
9	Incidents of, and fines or non-monetary sanctions for, non-compliance with applicable environmental regulations
10	Environmental impact of type of transportation used for logistical purposes
11	Explicit environmental policy
12	Management system/certification regarding environmental practices (that is status on ISO 14001 certification)
13	Efforts to preserve biodiversity (e.g. plantation of tree)
14	Policy/initiatives taken for management of hazardous waste
15	EMS in all location/ facilities and 100 % ISO 14001 certification

2. Social :

- a. Labor practices and relations;
- b. Diversity and inclusion;
- c. Programs and practices that assess and manage the impacts of operations on communities; and
- d. Product responsibility policy and practices.

Q	What should be considered for assessing Conduct on Social Aspects
1	Stated commitment to recognize corporate responsibility standards
2	CEO statement regarding corporate responsibility/CSR
3	Signatory to recognized global CSR conventions (e.g. Global Compact, Global Sullivan)
4	Publication of CSR report
5	CSR report audited or independently assured
6	Social performance in operational MD&A or operational analysis
7	Explicit policy/statement regarding community investment
8	Initiatives on community awareness or education
9	Company participation in public-private initiatives for community development
10	Description/Amount of total contributions/donations to charitable initiatives (health, education etc)
11	Information on policy/rules relating to non-financial benefits to employees (including housing etc.)
12	Information on policy/rules relating to healthcare
13	Policy/Rules relating to employee separation and lay off
14	Policy/Rules for profit sharing (stock options etc.) with lower management/employee
15	Policy on code of conduct for protecting human rights
16	Initiatives to enforce the above policy
17	Explicit health and safety policy
18	Policies/goals/initiatives on employee health and safety
19	Policy on discrimination in employment/treatment of employees affected with diseases
20	Policy/Rules to address incidence of sexual harassment and recourse
21	Policy on addressing rights of indigenous people affected by company operations

22	Information relating to product life cycle
23	Policy/procedures on recall of product
24	Policy/procedures on customer education regarding product/service provided
25	Policy/procedures for protection of customer confidentiality/privacy
26	Annual expenditure incurred on customer awareness initiatives
27	Number of customer satisfaction surveys conducted in a year
28	Mechanism for redressing grievances and feedback from customer

3. Governance:

- a. Ownership Structure and Shareholder Rights;
- b. Financial and Operational Information
- c. Business Ethics and corporate responsibility
- d. Board and Management Structure and Process

Template for Assessing Conduct on Governance of Egyptian Companies¹³

- Ownership Structure and Shareholder Rights

Shareholder Capital

Disclosure of:

1. The number of issued and outstanding ordinary shares disclosed.
2. The number of issued and outstanding other shares disclosed (preferred nonvoting)
3. The par value of each ordinary share disclosed.
4. The identity of the largest shareholder
5. The identity of holders of all large stakes (blocking :> 25%, controlling :> 50%).
6. The identity of shareholder holding at least 25% of voting shares in total.
7. The identity of shareholders holding at least 50% of voting shares in total
8. The identity of shareholders holding at least 75% of voting shares in total
9. The number and identity of shareholders each holding more than 10%.
10. Shareholding in the company by individual senior managers.
11. Shareholding in the company by individual directors.
12. The description of share classes provided.
13. A review of shareholder by type.
14. Cross-ownership.

13. List of KPIs for S&P/EGX ESG index

Extra Point Question

Disclosure that:

1. Company's articles of association or by-laws are accessible over the web

Shareholder rights

Disclosure of:

15. The contents of any corporate governance charter or code of best practices.
16. Existence of a Code of business conduct and ethics.
17. The contents of the Code of business conduct and ethics.
18. The changes in company's articles of association
19. The existence of voting rights for each voting or nonvoting share.
20. The transparency of the way that shareholders nominate directors to the board.
21. The transparency of the way by which shareholders convene an extraordinary general meeting.
22. The transparency of the procedure for initiating inquiries with the board.
23. The transparency of the procedure for putting forward proposals at shareholders meetings.
24. A formalized dividend policy
25. The existence of a review of the last shareholders meeting.
26. Full general shareholders meeting (GSM) minutes.
27. The existence of a calendar of important shareholders dates.

• Financial and Operational Information

Financial Information

Disclosure of:

28. The company's accounting policy.
29. The accounting standards it uses for its accounts.
30. Whether the accounts meet local accounting standards.
31. Annual financial statements according to an internationally recognized accounting standard (IFRS/U.S. GAAP).
32. Notes to annual financial statements according to IFRS/U.S. GAAP.
33. Independent auditors report with regard to annual financial statements according to IFRS/U.S. GAAP.
34. Unqualified (clean) audit opinion with regard to annual financial statements according to IFRS/U.S. GAAP.

35. Disclosure of related party transactions (RPTs): sales to/purchases from, payables to/receivables from related parties.
36. Indication that RPTs are made on market or non-market terms.
37. Interim (quarterly or semiannual) financial statements according to an internationally recognized accounting standard (IFRS/U.S. GAAP).
38. Notes to such financial statements.
39. Whether these financial statements are audited or at least reviewed.
40. A basic earning forecast of any kind.
41. A detailed earnings forecast.
42. Financial information on a quarterly basis.
43. Segment analysis (results broken down by business line).
44. Revenue structure (detailed breakdown).
45. Cost structure (high degree of detail).
46. The name of company's auditing firm.
47. A copy of the auditors report.
48. How much the company pays in audit fees to the auditor
49. Non-audit fees paid to the auditor.
50. Whether there are consolidated financial statements or whether only the parent or holding company is audited.
51. Methods of asset valuation.
52. Information about the method of calculating fixed-asset depreciation.
53. A list of affiliates in which the company holds a minority stake.
54. The ownership structures of affiliates.

Extra Point Questions

Disclosure that:

2. Company's independent auditor reports directly to an independent audit committee (at least 66% independent)
3. Auditor does not also provide non audit services greater in value than 25% of total audit fees
4. Auditor does not provide any non audit services

Operational Information

Disclosure of:

55. Details of the kind of business the company engages in.
56. Output in physical terms (values of sales for services sector companies)
57. Characteristics of fixed assets employed.
58. Efficiency indicators.
59. Any industry-specific ratios.

60. A discussion of corporate strategy.
61. Any plans for investment in the coming years.
62. Detailed information about investment plans in the coming years.
63. An output forecast of any kind.
64. An overview of trends in its industry.
65. The market share for any or all of the company's businesses.

• Board and Management Structure and Process

Board and management information

Disclosure of:

66. The list of board members (names).
67. Details about directors other than name and title.
68. Details about other employment and position of independent directors
69. Details about the directors' previous employment and positions.
70. When each director joined the board.
71. A named chairman listed.
72. Details about the chairman, other than name and title.
73. Details about role of the Board of Directors at the company.
74. A list of matters reserved for the board.
75. A list or board committees.
76. Names of all members of each existing committee.
77. Whether there are internal audit functions besides the Audit Committee.
78. Attendance record for board meetings.
79. The list of senior managers not on the Board of Directors.
80. The backgrounds of senior managers.
81. The non-financial details of the CEO's contract.
82. The number of shares held in other affiliated companies by managers.

Extra Point Questions

Disclosure that:

5. Independent directors constitute more than 33% of the board.
6. Independent directors constitute more than 50% of the board.
7. Independent directors constitute more than 67% of the board.

(Note here the incremental build up of points if all three are answered positively, which is another way to provide weightings of independence. This should be regardless of whether or not the CEO is also Chairman)

8. Board size is no less than 7 and no more than 18.
9. CEO and Chair is not the same person.
10. Voting in AGM's takes place by poll rather than by a show of hands
11. Audit committee is over 50% independent
12. Audit committee is at least 66% independent
13. Audit committee is 100% independent
14. Nomination or governance committee is over 50% independent
15. Nomination or governance committee is at least 66% independent
16. Nomination or governance committee is 100% independent
17. Compensation committee is over 50% independent
18. Compensation committee is at least 66% independent
19. Compensation committee is 100% independent
20. A risk management committee exists at the board level
21. No directors sit on more than 3 other public company boards
22. All board members have attended more than 75% of board meetings
23. All board members have attended more than 90% of board meetings
24. Board conducts regular self evaluation.
25. Independent board members regularly meet together independently of the company's executive management
26. Board meets more than 4 times per year.

Board and management remuneration

Disclosure of:

83. The decision-making process for directors' pay.
84. The specifics of directors' pay, including the salary levels.
85. The form of directors' salaries, such as whether they are in cash or shares.
86. The decision-making process for determining managerial (not board) pay.
87. The specifics of senior management (not board) pay, such as salary levels and bonuses.
88. Performance related indicators guiding senior management compensation.

Extra Point Question

Disclosure that:

27. Board has a formal training program for directors or provides external training

- **Business Ethics and corporate responsibility**

Corporate Governance

Disclosure of:

89. Policy and procedures on whistle blowing
90. Policy and procedures on insider trading
91. Contribution to political parties

Corruption

Disclosure of:

92. Disclosure on policy and procedures on bribery and corruption

Leadership

Disclosure of:

93. Stated commitment to recognize corporate responsibility standards
94. CEO statement regarding corporate governance
95. CEO statement regarding corporate responsibility/CSR
96. Signatory to recognized global CSR conventions (e.g. Global Compact, Global Sullivan)

Business Ethics

Disclosure of:

97. Publication of CSR report
98. CSR report audited or independently assured
99. Report under GRI framework
100. Social and environmental performance in operational MD&A or operational analysis

الملحق رقم (3): أهم المبادرات والمبادئ التي يمكن للشركات المقيدة الاستعانة بها في إعداد تقارير الاستدامة



١. الاتفاق العالمي للأمم المتحدة:

الهدف: إدماج مجموعة من مبادئ المسؤولية البيئية والاجتماعية والأخلاقية في أنشطة الشركات في جميع أرجاء العالم.

الموجز: الاتفاق العالمي للأمم المتحدة هو عبارة عن منصة قيادية لتطوير وتنفيذ سياسات وممارسات مؤسسية مسؤولة ومستدامة، والإفصاح عنها. تلتزم الشركات، التي تتبنى المبادرة، بمواثمة عملياتها واستراتيجياتها حسب عشرة مبادئ تحظى بقبول عالمي في مجال حقوق الإنسان، والعمل، والبيئة، ومكافحة الفساد. وتعتبر الاتفاقية العالمية أكبر مبادرة استدامة اختيارية للشركات حيث وقعت عليها ما يفوق ٨٥٠٠ جهة في أكثر من ١٣٥ دولة.

المبادئ الأساسية للاتفاقية العالمية للأمم المتحدة هي:

حقوق الإنسان

المبدأ ١: يتعين على المؤسسات التجارية دعم حماية حقوق الإنسان المعلنة دولياً واحترامها:

المبدأ ٢: يتعين عليها التأكد من أنها ليست ضالعة في انتهاكات حقوق الإنسان.

معايير العمل

المبدأ ٣: يتعين على المؤسسات التجارية احترام حرية تكوين الجمعيات والاعتراف الفعلي بالحقوق في التفاوض الجماعي

المبدأ ٤: يتعين عليها القضاء على جميع أشكال السخرة والعمل الجبري:

المبدأ ٥: يتعين عليها الإلغاء الفعلي لعمل الأطفال:

المبدأ ٦: يتعين عليها القضاء على التمييز في مجال الاستخدام والمهن.

البيئة

المبدأ ٧: يتعين على المؤسسات التجارية التشجيع على اتباع نهج احترازي إزاء جميع التحديات البيئية.

المبدأ ٨: يتعين عليها الاضطلاع بمبادرات لتوسيع نطاق المسؤولية عن البيئة؛

المبدأ ٩: يتعين عليها التشجيع على تطوير التكنولوجيات غير الضارة بالبيئة ونشرها.

مكافحة الفساد

المبدأ ١٠: يتعين على المؤسسات التجارية مكافحة الفساد بكل أشكاله. بما فيها الابتزاز والرشوة.

يوفر الموقع الإلكتروني للاتفاق العالمي المزيد من المعلومات حول المبادرة، بما في ذلك تعليمات الانضمام إليها.

٢. مبادرة الأمم المتحدة للإستثمار المسئول

:United Nations Principles of Responsible Investing (UN PRI)

تهدف مبادرة الأمم المتحدة للإستثمار المسئول إلى مساعدة المستثمرين في دمج النظر في معايير الأداء البيئي والمجتمعي والحوكمة (ESG) في عملية صنع القرار الاستثماري. ومن ثم تحسين العوائد على المدى الطويل للمستثمرين". وقع على المبادرة ما يقرب من ١٤٠٠ بقيمة أصول تصل إلى ٥٩ تريليون دولار. ويتعهد الموقعون على المبادرة بكل من التالي:

١. دمج معايير الأداء البيئي والمجتمعي والحوكمة (ESG) في تحليل الاستثمار وعملية صنع القرار.
٢. دمج معايير الأداء البيئي والمجتمعي والحوكمة (ESG) في سياسات وممارسات التحكم في الملكية.
٣. السعي نحو إفصاح جيد فيما ب معايير الأداء البيئي والمجتمعي والحوكمة (ESG) من قبل الجهات التي نستثمر فيها.
٤. تشجيع قبول وتنفيذ المبادئ داخل بيئة الاستثمار.
٥. العمل معا لتعزيز فعاليتنا في تنفيذ المبادئ.
٦. إعداد تقرير تفصيلي يعرض لأنشطة الشركة ومدى والتقدم المحقق في تنفيذ هذه المبادئ.

٣. المعيار الدولي للمسؤولية الاجتماعية - أيزو ٢٦٠٠٠:

هو معيار دولي أطلقته المنظمة الدولية للمعايير (أيزو) في ١ تشرين الثاني / نوفمبر ٢٠١٠ ليقدم توجيهات بخصوص المسؤولية الاجتماعية والهدف منه هو المشاركة في عملية التنمية المستدامة العالمية من خلال تشجيع الشركات والمنظمات الأخرى على المشاركة في ممارسة المسؤولية الاجتماعية لتحسين هذه الممارسة على عمال هذه الشركات والمنظمات وبيئتها الطبيعية ومجتمعاتها

الموضوعات الرئيسية التي يجب على كل مستخدم لمعيار أيزو ٢٦٠٠٠ هي:

- حوكمة المنظمات
- حقوق الإنسان
- الممارسات العمالية
- البيئة
- عدالة ممارسات التشغيل
- قضايا المستهلكين
- المشاركة والتنمية المجتمعية

٤. المبادرة العالمية لإعداد التقارير (GRI) Global Reporting Initiative:

المبادرة العالمية لإعداد التقارير هي مبادرة دولية مستقلة تساعد الشركات والحكومات والمنظمات الأخرى على فهم ودمج قضايا الاستدامة، في أعمال الشركات ومساعدتها على إعداد تقارير الاستدامة. أصدرت المبادرة العالمية لإعداد التقارير المعايير الأكثر ثقة والتي تستخدم على نطاق واسع على مستوى الأعمال عالمياً للإفصاح عن الاستدامة، ومبادئ مبادرة التقارير العالمية، والتي تمكن المؤسسات من قياس وفهم الآثار الأكثر أهمية على البيئة والمجتمع والاقتصاد. وتستخدم مبادئ المبادرة في أكثر من ٩٠ بلداً، وهي مجانية.

٥. مشروع الإفصاح عن انبعاثات الكربونية - CDP:

هي منظمة عالمية غير هادفة للربح، تأسست عام ٢٠٠٠ ومقرها في لندن. وتطالب المنظمة ببيانات موحدة حول تغيير المناخ والماء من أكبر الشركات المقيمة في العديد من البورصات العالمية وذلك من خلال استبيانات سنوية ترسل بالنيابة عن المستثمرين الموقعين على مبادرة الإفصاح عن الانبعاثات الكربونية، طبقاً لمتطلبات المساهمين وذلك لتشجيع الشركات على الإفصاح عن معلومات تساعد على الحد من المخاطر البيئية.

٦. مجلس معايير الإفصاح عن المناخ (CDSB):

هو مجموعة من ثماني منظمات أعمال وبيئية منها مجموعة المناخ؛ والمجلس العالمي لقطاع الأعمال والتنمية المستدامة، والمنتدى الاقتصادي العالمي (دافوس). ويدعم عم المجلس مجموعة العمل الفنية التي تتكون من الأعمال التجارية، وهيئات المحاسبة وشركات المحاسبة الكبرى، والأوساط الأكاديمية وغيرها، فضلاً عن المستثمرين. وهي تعمل على تطوير وتعزيز الإطار العام لتقارير تغير المناخ CDSB بما يسهل للتواصل بين الشركات والمستثمرين ويساعد على فهم المعلومات ذات الصلة بتغير المناخ في تقارير الحالية. يطمح مجلس معايير الإفصاح عن المناخ CDSB في تزويد صانعي السياسات وغيرهم بإطار جيد لإعداد تقارير المناخ. تم تصميم المعايير بما يوفر وضوحاً وثقة في المعلومات المتاحة ويحقق مزيداً من الاستقرار في الأسواق المالية.

٧. المجلس الدولي المتكامل لإعداد التقارير (IIRC):

يتكون المجلس من مجموعة من القادة الدوليين في مجالات الاستثمار والمحاسبة، والأوراق المالية، والقانونية، والأكاديمية، ومجالات متعلقة بالجمع المدني وخبرات في مجالات إصدار المعايير بهدف خلق إطار متكامل لإعداد تقارير إفصاحيه. ويستوجب أن يتوفر بالتقرير معلومات جوهرية حول استراتيجية المؤسسة ومعايير الحوكمة المستخدمة ورصد أداء الشركة والإجراءات المتوقعة بشكل موجز وقابل للمقارنة والتي تمثل تحولا جوهريا في الإفصاح عن أداء الشركات.

٨. مجلس معايير الاستدامة في المحاسبة

:Sustainability Accounting Standards Board (SASB)

هي منظمة مقرها الولايات المتحدة غير ربحية، يقع على عاتقها مهمة إعداد ودمج ونشر معايير الاستدامة في المعايير المحاسبية، بما يساعد الشركات على إعداد تقارير متكامل والإفصاح عن أداء الاستدامة. وضعت المنظمة المعايير حالياً لأكثر من ٨٠ الصناعات في ١٠ قطاعات، تقوم SASB ببحث القضايا الجوهرية في العديد من الصناعات، بما يساعدها في إنشاء مصفوفة محاسبة الاستدامة، كما أنها توفر التعليم والتدريب على معايير الاستدامة في المحاسبة. وتعتزم SASB نشر معايير الاستدامة في المحاسبة المؤقتة لجميع القطاعات والصناعات خلال العام الحالي.

٩. توصيات لجنة الإفصاح المالي المتعلق بالمناخ

The Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)

التابعة لمجلس الاستقرار المالي (FSB) Financial Stability Board، والمعنية بمتابعة النظام المالي العالمي ووضع التوصيات الخاصة بالحفاظ على الاستقرار المالي.

هي منصة طوعية لمساعدة الشركات والمؤسسات على تحسين إفصاح المعلومات المتعلقة بالتغير المناخي، وجمع عدد من التوصيات التي صاغتها اللجنة التي تكونت مع عدد من أصحاب المصالح الفاعلين في مجال التغير المناخي من مستثمرين، وشركات ومؤسسات مالية.