



Raportowanie ESG w praktyce –
na co musisz się przygotować w związku
z nową dyrektywą i zmianami
regulacyjnymi w zakresie raportowania?

15 czerwca 2021 r.

Deloitte Sustainability Consulting CE

Prowadzący



Irena Pichola

Partner

Sustainability and Economics

ipichola@deloittece.com



Maria Ibisz

Manager

Sustainability and Economics

mibisz@deloittece.com



Catherine Saire

Director

Sustainability France

csaire@deloitte.fr



Magda Osowiecka

Starszy Konsultant

Sustainability and Economics

mosowiecka@deloittece.com

Raportowanie ESG w praktyce

Plan spotkania

01



Kontekst zmian

02



*Jak się odnaleźć
w gąszczu
regulacji i
narzędzi?*

03



*Jakie działania podjąć w
praktyce?
Praktyczne przykłady*

04



*W jaki sposób zapewnić
zgodność z nowymi
regulacjami?*

Europejski Zielony Ład

Nowa rzeczywistość



Pytanie do słuchaczy

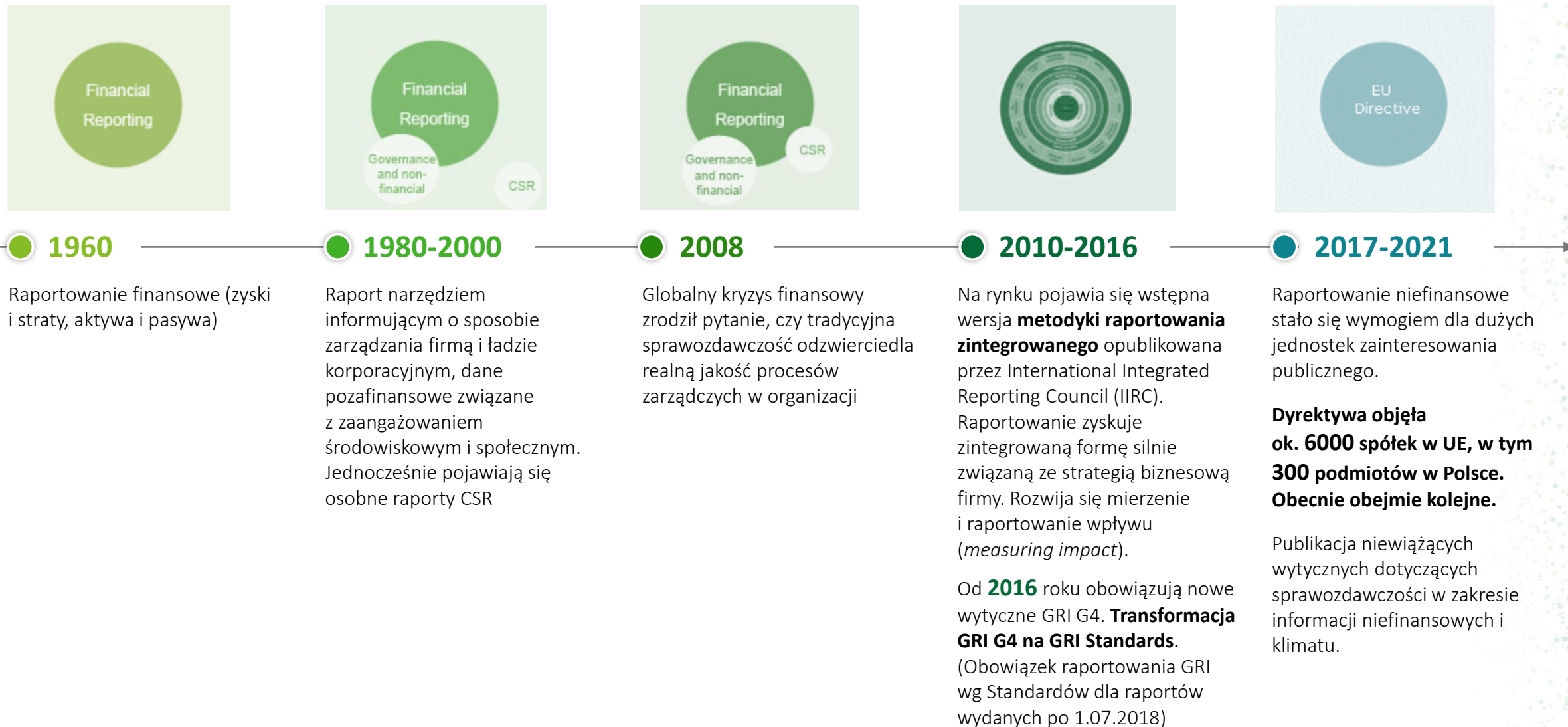


Na jakim etapie transformacji raportowania znajdują się Państwo obecnie?

- ✓ *Nie raportujemy, ale mamy to w planach na najbliższy rok/ dwa lata*
- ✓ *Już raportujemy, ale w formie podstawowej/ uproszczonej*
- ✓ *Raportujemy w oparciu o uznane standardy i aktywnie przygotowujemy się do nadchodzących zmian*
- ✓ *Dotychczas nie byliśmy objęci obowiązkiem raportowania, rozpoczniemy ujawnianie informacji w momencie obowiązywania nowych przepisów (za 2023 / 2026 rok obrotowy)*

Kontekst zmian

Transformacja raportowania zrównoważonego rozwoju



1960
Raportowanie finansowe (zyski i straty, aktywa i pasywa)

1980-2000
Raport narzędziem informującym o sposobie zarządzania firmą i ładzie korporacyjnym, dane pozafinansowe związane z zaangażowaniem środowiskowym i społecznym. Jednocześnie pojawiają się osobne raporty CSR

2008
Globalny kryzys finansowy zrodził pytanie, czy tradycyjna sprawozdawczość odzwierciedla realną jakość procesów zarządczych w organizacji

2010-2016
Na rynku pojawia się wstępna wersja **metodyki raportowania zintegrowanego** opublikowana przez International Integrated Reporting Council (IIRC). Raportowanie zyskuje zintegrowaną formę silnie związaną ze strategią biznesową firmy. Rozwija się mierzenie i raportowanie wpływu (*measuring impact*).

Od **2016** roku obowiązują nowe wytyczne GRI G4. **Transformacja GRI G4 na GRI Standards.** (Obowiązek raportowania GRI wg Standardów dla raportów wydanych po 1.07.2018)

2017-2021
Raportowanie niefinansowe stało się wymogiem dla dużych jednostek zainteresowania publicznego.

Dyrektywa objęła ok. 6000 spółek w UE, w tym 300 podmiotów w Polsce. Obecnie obejmie kolejne.

Publikacja niewiążących wytycznych dotyczących sprawozdawczości w zakresie informacji niefinansowych i klimatu.

Dlaczego rewolucja raportowania ma miejsce właśnie teraz?

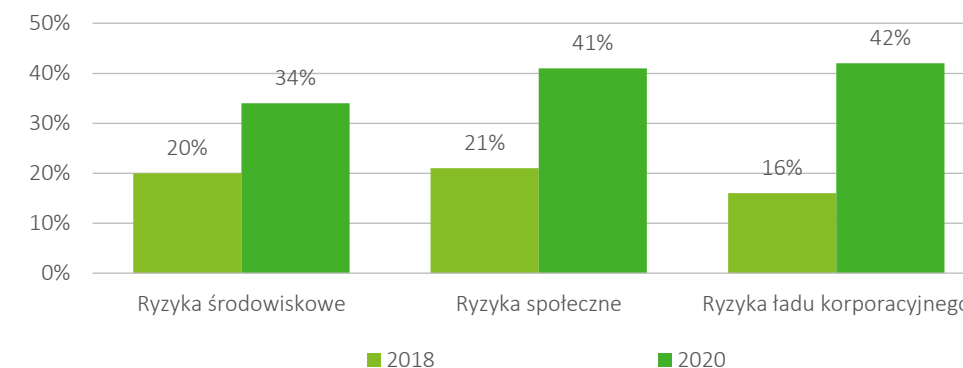
Zdaniem Komisji Europejskiej:

- Przedsiębiorstwa, które ujawniają informacje dotyczące zrównoważonego rozwoju, **nie dostarczają wszystkich informacji** istotnych dla interesariuszy. Ujawnienia często **nie są wystarczająco wiarygodne lub porównywalne** między przedsiębiorstwami.
- Informacje są często **trudne do znalezienia** przez użytkowników i rzadko są dostępne w formacie cyfrowym do odczytu maszynowego.
- Przedsiębiorstwa **nie ujawniają** wystarczającej ilości **informacji dot. wartości niematerialnych**, choć to w nie najczęściej inwestuje sektor prywatny.
- **Rośnie świadomość** inwestorów, że kwestie zrównoważonego rozwoju mogą zagrozić wynikom finansowym przedsiębiorstw.
- **Pandemia COVID-19** prawdopodobnie jeszcze bardziej przyspieszy wzrost zapotrzebowania na informacje dotyczące zrównoważonego rozwoju.

5 najważniejszych wyzwań dotyczących użyteczności i efektywności raportowania w obszarze ESG



Odsetek respondentów, którzy twierdzą, że firmy nie ujawniają odpowiednio ryzyk ESG, które mogą mieć wpływ na ich działalność biznesową



Pytanie do słuchaczy



Jakie identyfikują Państwo wyzwania związane z raportowaniem ESG?

- ✓ *Brak zrozumienia tematu na poziomie Zarządu*
- ✓ *Trudność w zdefiniowaniu struktury odpowiedzialności za ESG i kwestie klimatyczne*
- ✓ *Trudność w zaangażowaniu organizacji, duży nakład pracy*
- ✓ *Brak wiedzy o procesie, trudność w doborze metodyk*
- ✓ *Brak narzędzia IT do zbierania danych i zarządzania ESG*

***Jak się odnaleźć w gąszczu regulacji i narzędzi?
Perspektywa Zarządów, CFO's, Dyrektorów IR,
CSR/PR, Finansowych***

Różnorodność wynikająca z szerokiego wachlarza ram sprawozdawczości



W jaki sposób Taksonomia UE wpisuje się w pozostałe wytyczne dot. raportowania kwestii zrównoważonego rozwoju?

Czym jest Taksonomia UE?

Taksonomia UE stanowi jednolitą klasyfikację działalności gospodarczej, określającą kryteria, których spełnienie oznacza, że daną działalność można uznać za zrównoważoną pod względem środowiskowym



Duże firmy i spółki giełdowe

Są zobowiązane do raportowania...



Pozostałe informacje w ramach CSRD (dyrektywy w sprawie raportowania zagadnień zrównoważonego rozwoju) dotyczące kwestii środowiskowych, społecznych oraz ładu korporacyjnego

% działań zgodnych z Taksonomią UE
Firmy raportują % osiągniętych przychodów z działań zgodnych z Taksonomią UE oraz % przyszłych przychodów (nakłady inwestycyjne) osiągniętych dzięki działaniom zgodnym z Taksonomią UE



odbiorcami raportowanych informacji są

Pozostali odbiorcy końcowi
(społeczeństwo obywatelskie, klienci...)



Uczestnicy rynku finansowego*
(zarządcy aktywów, firmy ubezpieczeniowe, fundusze emerytalne itp.)
oraz doradcy finansowi*

SFDR (Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych)
dotyczy ujawniania informacji przy sprzedaży zrównoważonych produktów finansowych

Produkty uwzględniające wpływ na środowisko lub istotne społecznie częściowo wpisują się w koncepcję „zrównoważonych inwestycji”

Produkty opracowane zgodnie z ideą „zrównoważonych inwestycji”
Definicja „zrównoważonych inwestycji” obejmuje działania zgodne z założeniami Taksonomii UE (inwestycje uwzględniające wpływ na środowisko lub spełniające cele społeczne)

Projekt CSRD - Corporate Sustainability Reporting Directive (dyrektywy w sprawie raportowania zagadnień zrównoważonego rozwoju)

Dyrektywa zobowiązująca duże przedsiębiorstwa i spółki giełdowe do raportowania ryzyk w zakresie zrównoważonego rozwoju oraz ich wpływu, np. wpływu ich działalności na klimat oraz wpływu zmian klimatycznych na ich działalność.

*Rozporządzenie SFDR dotyczące uczestników rynku finansowego oraz doradców finansowych nie jest przedmiotem tej prezentacji.

Zielona taksonomia UE w celu ukierunkowania przepływów finansowych na zielone inwestycje



ZAKRES

- ✓ Ponad 90 kwalifikujących się działań reprezentujących 93% emisji gazów cieplarnianych w UE (zakres 1 i 2))
 - ✓ Leśnictwo (rolnictwo przełożone na drugą połowę 2021 r.)
 - ✓ Przemysł (w tym: urządzenia do energii odnawialnej, wodór, tworzywa sztuczne, technologie niskoemisyjne...)
 - ✓ Technologie C&I
 - ✓ Woda, kanalizacja, ścieki, kanalizacja
 - ✓ Dostawcy energii elektrycznej
 - ✓ Badania i innowacje
 - ✓ Działalność budowlana i nieruchomościowa
 - ✓ Transport lądowy
- ✗ Do tej pory wykluczone: energia kopalna i jądrowa (1), górnictwo, międzynarodowy transport lotniczy i morski, rybołówstwo

CELE ŚRODOWISKOWE

1. Łagodzenie zmian klimatu (2)
2. Adaptacja do zmian klimatu (2)
3. Zrównoważone użytkowanie i ochrona wody (3)
4. Przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym (3)
5. Minimalizacja i kontrola zanieczyszczeń (3)
6. Ochrona i przywracanie różnorodności biologicznej i ekosystemów (3)

MINIMALNE ZABEZPIECZENIA SPOŁECZNE

- United Nations Covenant, International Organization Labor, OECD

KALENDARZ⁽⁴⁾

- URD 2021 : Rok przejściowy
- Publikacja udziału działań kwalifikowalnych i niekwalifikowalnych (CA, Capex i Opex) oraz powiązanych informacji jakościowych
- URD 2022 : Rok obowiązywania
- Publikacja CA, Capex i Opex „Greens” na temat 6 celów środowiskowych, według działań i celów
 - Pięć lat porównywalnych
 - Komunikacja celów
 - Nierozstrzygnięte kwestie

(1) Gaz i energetyka jądrowa w trakcie rewizji


(2) Projekt ustawy delegowanej opublikowany w kwietniu 2021 r. (tekst tutaj oraz załączniki techniczne 1 i 2)


(3) ustawa delegowana spodziewana w drugiej połowie 2021 r.


(4) Nasze rozumienie projektu aktu delegowanego opublikowanego w maju 2021 r. (tekst tutaj) w konsultacjach


Link do SFDR i wymagania dla inwestorów

SFDR wymaga integracji kryteriów zrównoważonego rozwoju na poziomie korporacyjnym i produktowym. Kategoryzuje produkty pod względem zrównoważonego rozwoju.

 **Poziom podmiotu** → Ujawnienie integracji czynników zrównoważonego rozwoju w decyzjach inwestycyjnych, polityce wynagrodzeń, zarządzaniu ryzykiem i procesach doradczych oraz rozważaniach dotyczących PAI

 **Artykuł 8 produktów** → Ujawnianie cech środowiskowych lub społecznych, strategii inwestycyjnej, wskaźników cech zrównoważonego rozwoju oraz uwzględnianie PAI

 **Article 9 produkty** → Ujawnienie celu zrównoważonego rozwoju, strategii inwestycyjnej, wskaźników celu zrównoważonego rozwoju oraz uwzględnienia PAIs

 **Wszystkieprodukty** → Integracja ryzyka zrównoważonego rozwoju i rozważania dotyczące PAI

Kategorie	14 obowiązkowych podstawowych wskaźników odnoszących się do głównych negatywnych skutków wpływających na czynniki zrównoważenia przedsiębiorstw, uzupełnione wskaźnikami uzupełniającymi ⁽¹⁾
Gazy cieplarniane	<ol style="list-style-type: none"> 1. Emisja gazów cieplarnianych 2. Ślad węglowy 3. Intensywność gazów cieplarnianych firm odbiorców 4. Ekspozycja na firmy działające w sektorze paliw kopalnych 5. Udział zużycia i produkcji energii nieodnawialnej 6. Intensywność zużycia energii przez sektor klimatyczny do silnego wpływu
Bioróżnorodność	<ol style="list-style-type: none"> 7. Działania, które niekorzystnie wpływają na obszary wrażliwe na różnorodność biologiczną
Woda	<ol style="list-style-type: none"> 8. Emisje do wody
Odpady	<ol style="list-style-type: none"> 9. Wskaźnik odpadów niebezpiecznych
Prawa społeczne, prawa człowieka i antykorupcja	<ol style="list-style-type: none"> 10. Naruszenia zasad ONZ Global Compact oraz Wytycznych Organizacji Współpracy i Rozwoju Gospodarczego (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych 11. Brak procesów zgodności i mechanizmów monitorowania Poszanowanie zasad ONZ Global Compact i Wytycznych OECD dla firm międzynarodowych 12. Różnica w wynagrodzeniach nieskorygowana ze względu na płeć 13. Różnorodność płci w Radzie Dyrektorów 14. Narażenie na kontrowersyjną broń (miny przeciwpiechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna i biologiczna)

(1) The draft RTS with regard to the content, methodologies and presentation of disclosures pursuant to SFDR is [here](#)

Ryzyka klimatyczne i szanse

Inwestorzy coraz częściej oczekują, że firmy ujawnią potencjalny wpływ finansowy zmian klimatycznych na ich działalność, strategię i planowanie finansowe, i szukają spójności między podjętymi zobowiązaniami klimatycznymi a twierdzeniami i ujawnieniami w rocznym raporcie i sprawozdaniach finansowych.

Przykłady obszarów sprawozdań finansowych, na które mogą mieć wpływ ryzyka i szanse klimatyczne.



Coraz częściej oczekuje się, że przedsiębiorstwa będą zgłaszać ryzyko związane z klimatem zgodnie z zaleceniami grupy zadaniowej ds. ujawniania informacji finansowych związanych z klimatem (TCFD).

Zarządzanie

Ujawnianie sposobu zarządzania organizacją odnośnie **zagrożeń i możliwości związanych z klimatem**.

Zarządzanie ryzykiem

Ujawnianie jak organizacja identyfikuje, ocenia i zarządza **ryzykiem związanym z klimatem**.

Strategia

Ujawnianie rzeczywistego i potencjalnego wpływu **ryzyk i możliwości związanych z klimatem** na działalność,

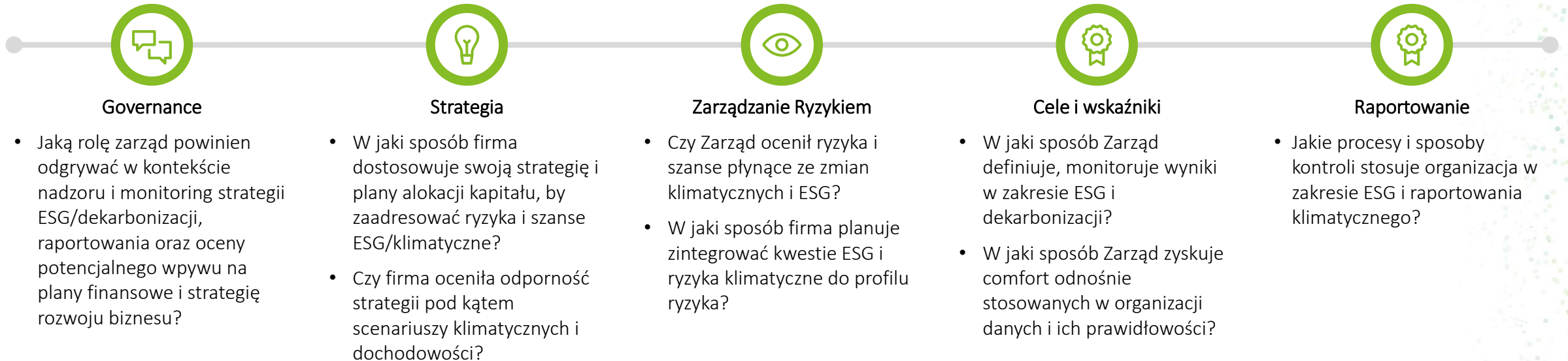
Miary i cele

Ujawnianie wskaźników i celów stosowania do oceny i zarządzania istotnymi **zagroženiami i szansami związanymi z klimatem**, w przypadku gdy takie informacje są istotne.

TCFD draft wytycznych dot. wskaźników, celów i planu na 2021

	Key questions	Climate-related metrics	Climate-related financial impacts	Example ¹
Governance	Is the organization's governance enabling oversight, assessment and management of climate risks and opportunities?	Amount of senior management remuneration impacted by climate considerations	<p>Impact on financial performance e.g.:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Change in profitability <ul style="list-style-type: none"> - Impact on revenue due to climate opportunities - Impact on cost due to carbon price, business interruption, contingency, repairs, etc. • Impairment charges due to assets exposed to physical and transition risks 	<p>Barclays: "The CEO and CFO have a 20% weighting applied to their annual bonus for achieving strategic targets. This includes (among others) global carbon emissions reduction objectives." (CDP 2020 Report)</p> <hr/> <p>Daimler: "In 2019, we spent 4,594M€ in environmental-related research & development." (CDP Report)</p> <p>Meridian Energy: "[Increased flood capacity] could be achieved through either modification of dam structures, spill outlets, or by reducing the maximum operating water level... These potential financial impact estimates are what we have submitted to the CDP, with the \$30m annualised to \$3m/yr."</p> <hr/> <p>AkerBP: "Assumed carbon price reaches USD 235/tCO2 in 2030, assumed flat thereafter."</p> <p>BP: "These lower long-term price assumptions are...broadly in line with a range of transition paths consistent with the Paris climate goals...The aggregate second-quarter 2020 non-cash, post-tax PP&E impairment charges and exploration intangible write-offs will be in the range of \$13B to \$17.5B."</p>
Strategy	Is the organization aligning its businesses, strategy, and financial planning in light of climate risks and opportunities?	<p>Proportion of product mix aligned towards climate opportunities</p> <p>Amount of expenditure or capital investment deployed towards climate risks and opportunities</p>		
Risk Management	What is the organization's exposure to climate risk?	<p>GHG emissions</p> <p>Carbon price (external and shadow)</p> <p>Proportion of asset value exposed to transition risks</p> <p>Proportion of asset value exposed to physical risks</p>		

Pytania do rozważenia



Działania

Przeprowadzenie analizy ryzyka ESG, zmian klimatycznych i ich wpływu na obszar finansowy

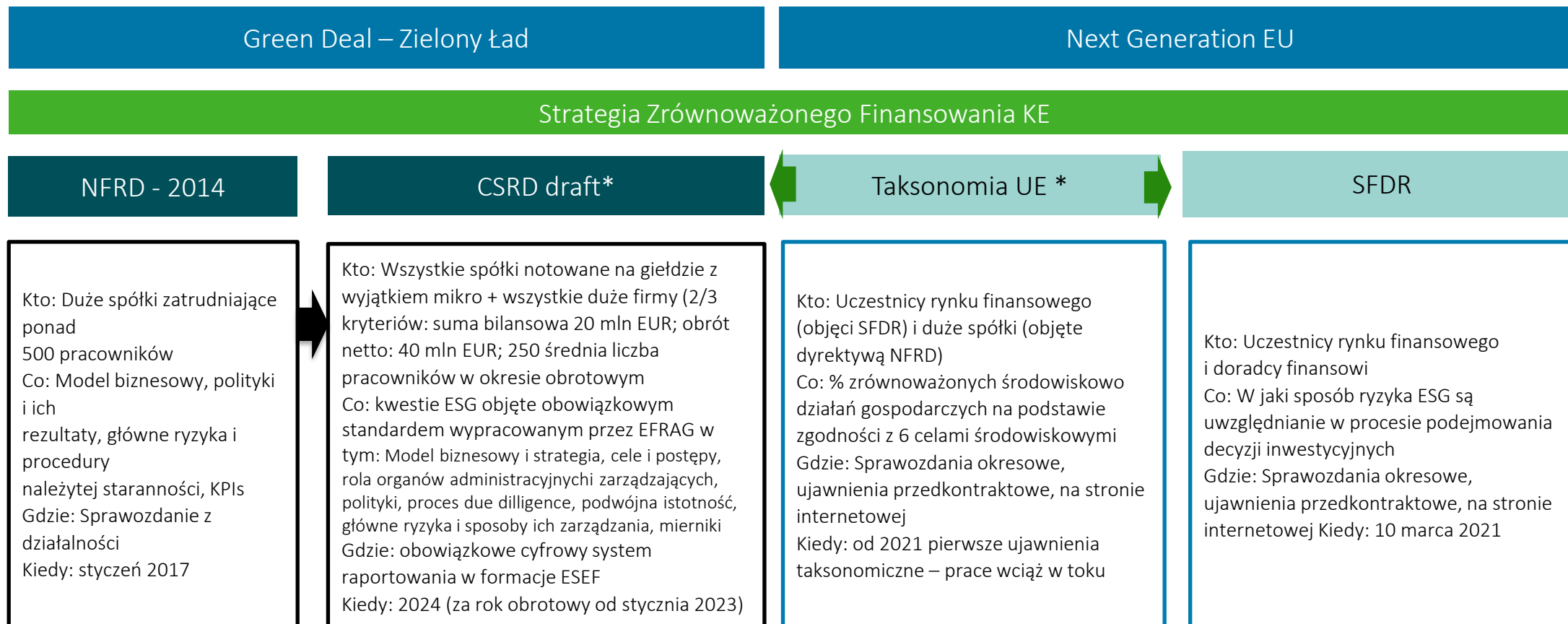
Wdrożenie nowej struktury zarządzania, zdefiniowanie ról, zapewnienie szkoleń i podniesienia kompetencji

Rozważenie weryfikacji zewnętrznej i zaangażowania audytu wewnętrznego

*Jakie działania podjąć w praktyce?
Perspektywa Dyrektorów IR, CSR/PR,
Finansowych, osób operacyjnie odpowiadających
za raportowanie*

Trzy główne filary

Regulacje europejskie



Grupa zadaniowa EFRAG pracuje nad opracowaniem standardów sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju



"Żaden istniejący standard lub ramy nie zaspokajają potrzeb Unii w zakresie szczegółowej sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju."

— Propozycja dotycząca CSRD



Biorące pod uwagę normy międzynarodowe, w tym MSSF/ISSB, GRI, SASB/IIRC, CDP/CDSB, TCFD - Współbudowa i konwergencja międzynarodowa

Adresowane dla specyfiki europejskiej i spójności z istniejącymi odpowiednimi wymogami: wytyczne, wskaźniki, EMAS, zrównoważone inwestycje,...

Zalecenia Grupy zadaniowej EFRAG

Informacje o jakości "Zrozumiałe, istotne, weryfikowalne, porównywalne, sprawiedliwie prezentowane"

Zaspokojenie potrzeb inwestorów SFDR, Taksonomia

Propozycja w sprawie CSRD w dużej mierze zawiera zalecenia grupy zadaniowej EFRAG

Struktura i charakter ujawnianych informacji



Obecnie

NFRD

- Opisać **model biznesowy**
- Dla 4 tematów (**środowisko, społeczna odpowiedzialność i pracownicy, prawa człowieka, przeciwdziałania korupcji i łapówkarstwu**) jako minimum, wskazywać:
 - **Polityki**
 - **Wyniki**
 - **Główne ryzyka** dot. sfery operacyjnej, relacji biznesowych, produktów i usług, które mogą mieć niekorzystny wpływ na to, jak spółka zarządza tymi ryzykami
 - **Kluczowe wskaźniki wydajności (KPI)**
- Sprecyzować jeżeli użyto zaleceń dobrowolnie



Od roku obrotowego 1/1/2023 (publikacje 2024)

CSRD

- Restrukturyzacja **wokół 3 filarów "ESG"** (środowisko, społeczeństwo, ład korporacyjny), których treść jest określona
- **Model biznesowy i strategia**, w tym 1/ odporność na ryzyka dla zrównoważonego rozwoju, 2/ szanse 3/ **plany zapewnienia zgodności jednostki z przejściem na zrównoważoną gospodarkę i ograniczeniem globalnego ocieplenia do 1,5°C**, 4/ **wzgląd na interesariuszy oraz na wpływy jednostki** 5/ sposób w jaki zrównoważoność jest włączona do strategii
- **Zrównoważony rozwój, postęp** zgodny z celami
- Rola organów zarządzających w związku ze zrównoważonym rozwojem
- **Polityki zrównoważonego rozwoju**
- **Opisy** z 1/ *due diligence*, 2/ niekorzystny wpływ na łańcuch wartości oraz 3/ działania naprawcze
- Ryzyka zrównoważonego rozwoju oraz zarządzanie nimi
- **Wskaźniki** związane z pozycjami przedstawionymi powyżej
- **Wartości niematerialne i prawne** (intelektualne, ludzkie, społeczne i kapitał relacyjny [<IR> / WICI])
- **Proces** identyfikacji informacji, które mają być prezentowane dla **krótko-, średnio- i długoterminowych horyzontów w łańcuchu wartości**, w tym we własnych operacjach, produktach, usługach, relacjach biznesowych i łańcuchu dostaw



Obserwacje

Główne wytyczne w oczekiwanym zaleceniu EFRAG / delegowanych aktach, które będą dokładniej wyjaśniały dokładniejsze zalecenia raportowania

Wprowadzenie zasady podwójnej istotności

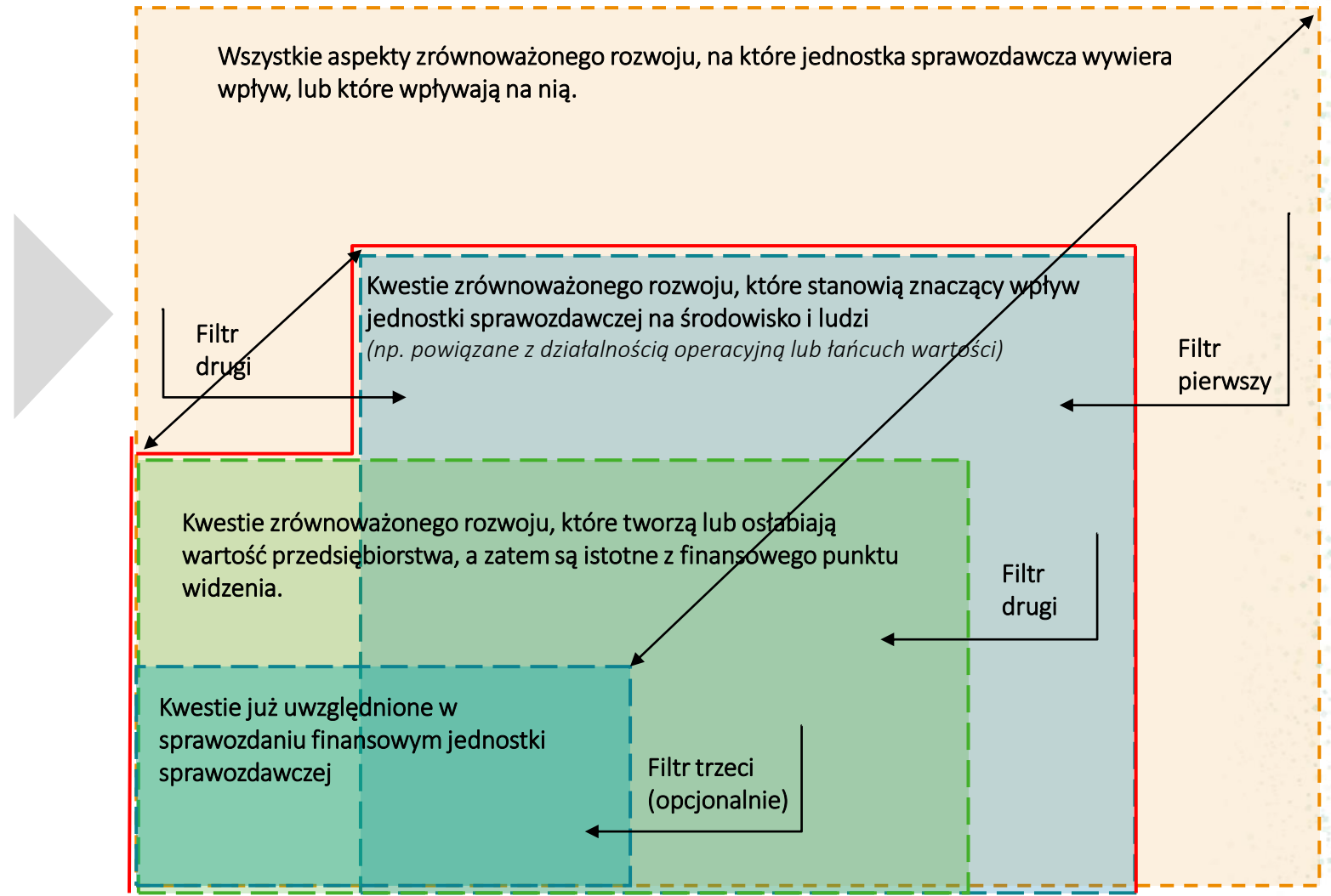
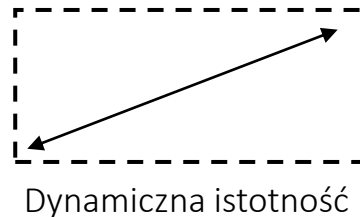
Istotność wpływu:

Identyfikacja rzeczywistych lub potencjalnych znaczących wpływów na ludzi i środowisko związane z własną działalnością jednostki raportującej oraz jej łańcuchem wartości upstream i downstream

Istotność finansowa:

Identyfikacja kwestii dotyczących zrównoważonego rozwoju, które są **istotne pod względem finansowym** dla jednostki raportującej w oparciu o dowody na to, że te kwestie z uzasadnionym prawdopodobieństwem wpłyną na jej wartość ponad to, co zostało już ujęte w sprawozdawczości finansowej.

Kwestie, które należy zaraportować



source: [Report EFRAG PROPOSALS FOR A RELEVANT AND DYNAMIC EU SUSTAINABILITY REPORTING STANDARD-SETTING](#)

Zakres tematyczny



Obecnie

NFRD

- 4 filary: **środowisko, społeczna odpowiedzialność i pracownicy, prawa człowieka, przeciwdziałania korupcji i łapówkarstwu**, bez większych szczegółów w ramach dyrektywy
- **Niewiążące wytyczne** w sprawie raportowania nie finansowego oraz informacji o klimacie



Od roku obrotowego 1/1/2023 (publikacje 2024)

CSRD

- **Środowisko (dostosowane do 6 celów taksonomii)**: łagodzenie zmian klimatycznych i adaptacja do zmian klimatycznych, zrównoważone użytkowanie zasobów wodnych i morskich, przejście do gospodarki o obiegu zamkniętym, zapobieganie zanieczyszczeniom oraz ochrona i odbudowa różnorodności biologicznej i ekosystemów
- **Społeczna odpowiedzialność**: 1/ równe szanse (w tym równość płci, równe wynagrodzenie/praca, szkolenia, szanse na zatrudnienie i włączenie osób niepełnosprawnych); 2/ warunki pracy, płace, dialog społeczny, układy zbiorowe, zaangażowanie pracowników, life balance, zdrowie, bezpieczeństwo i dostosowanie środowiska pracy; 3/ poszanowanie praw człowieka, podstawowych praw wolnościowych i norm międzynarodowych
- **Ład korporacyjny** : Skład i rola organów zarządzających (w tym sprawy zrównoważonego rozwoju), etyka biznesu, kultura korporacyjna, polityka antykorupcyjna, zaangażowanie polityczne w tym lobbying, relacje biznesowe w tym terminy płatności, systemy kontroli wewnętrznej i zarządzanie ryzykiem w tym dla procesów raportowania



Obserwacje

Możliwe zrównanie z istniejącymi standardami (TCFD, GRI, SASB, MSSF-SS...)

Zewnętrzna weryfikacja i format publikacji



Obecnie

NFRD

- Biegły rewident zapewnia, że wymagane informacje są zawarte w sprawozdaniu z działalności lub odrębnym sprawozdaniu
- **Możliwość nałożenia przez państwa członkowskie wymogu weryfikacji informacji niefinansowych przez niezależny podmiot świadczący usługi atestacyjne** (tylko 3 kraje wybrały tę opcję Francja, Włochy, Hiszpania, przy różnym poziomie wdrożenia)



Od roku obrotowego 1/1/2023 (publikacje 2024)

CSRD

- **Obowiązkowa weryfikacja o ograniczonym zakresie (limited assurance)** w obszarze raportowanych informacji dotyczących zrównoważonego rozwoju (w tym KPI Taksonomii), procesu identyfikacji tematów istotnych oraz informacji podlegających publikacji cyfrowej.
- Państwa członkowskie mają możliwość zezwolenia na poświadczenie przez niezależną firmę poświadczającą inną niż biegły rewident/firma audytorska, pod warunkiem, że podlega ona podobnym wymogom, jest niezależna i posiada podobne kwalifikacje jak biegli rewident, a oddzielny raport jest publikowany w tym samym czasie co roczne sprawozdanie finansowe i raport z badania.
- **Jeżeli biegły rewident przeprowadza poświadczenie wiarygodności w zakresie raportowania kwestii zrównoważonego rozwoju**, wnioski z tego badania są zawarte w sprawozdaniu z audytu
- Obowiązek przedstawienia informacji w ustrukturyzowanym **formacie elektronicznym XHTML**, co ułatwi prezentowanie i porównywanie ujawnianych informacji, zgodnie z rozporządzeniem w sprawie ESEF i „tagowania” ujawnianych informacji.

Pytanie do słuchaczy



Które aspekty raportowania zgodnego z dotychczas proponowaną formą CSRD wydają się Państwu największym wyzwaniem?

- ✓ *Zdefiniowanie istotności*
- ✓ *Sformułowanie odpowiedniej strategii ESG*
- ✓ *Rozbudowanie kwestii dotyczących opisu ryzyk ESG i klimatycznych*
- ✓ *Przedstawienie wpływu organizacji, kapitałów w ujęciu input-output itd.*
- ✓ *Zakres wskaźników ESG*

Praktyczne przykłady

Przedstawienie modelu biznesowego i strategii (oraz postęp jej realizacji)

- przykłady praktyczne



FOCUS AREA	KPI	2019	2020 TARGET	LINK TO PRIORITY SDGs
HEALTH AND SAFETY	Employee fatalities (No.)	1	0	8, 9 AND 11
	Employee Lost Time Injuries (No.)	50	0	8, 9 AND 11
SUSTAINABLE CONSTRUCTION	Annual sales from cement and ready-mix concrete products with outstanding sustainable attributes (%)	48	>50	8, 11, 13 AND 15
CIRCULAR ECONOMY	Total consumption of waste-derived materials from other industries (million ton)	13.4	19	8, 9, 11, 13 AND 15
CLIMATE CHANGE	Reduction of net CO ₂ emissions per cementitious product vs. 1990 aligned with the International Energy Agency's roadmap to reducing CO ₂ emissions (%)	22.4	35	8, 11, 13 AND 15
	Power consumption from renewable energy in cement (%)	30	40	8, 11, 13 AND 15
AIR EMISSIONS	Reduction of dust emissions per ton of clinker vs. 2005 (%)	88	95	11 AND 15
	Reduction of NOx emissions per ton of clinker vs. 2005 (%)	47	47	11 AND 15
BIODIVERSITY AND WATER	Reduction of SOx emissions per ton of clinker vs. 2005 (%)	58	67	11 AND 15
	Quarry rehabilitation plans, Biodiversity Action Plans (BAPs), and third party certification (% from target quarters)	72	100	15, 13 AND 15
COMMUNITIES	Implementation of Water Management Plans in sites located on water-scarce areas (%)	1	100	8, 9, 11 AND 15
	Community engagement plans with formal stakeholder dialogues and committees in all priority sites (%)	92	100	8, 9 AND 11
EMPLOYEE EXPERIENCE	Community partners (i.e., individuals positively impacted from our social initiatives) (million people)	17.6	30	8, 9, 11, 13 AND 15
	Employee Net Promoter Score (eNPS)†	32	>32	8 AND 9
CUSTOMER CENTRICITY	Implementation of key diversity and inclusion initiatives in our business units (%)	66	100	8 AND 9
	Net Promoter Score (NPS)	50	60	8, 9 AND 11
SUPPLIERS	Sustainability assessment executed by an independent party for our critical suppliers (%)	44	80	8, 9, 11, 13 AND 15
ETHICS AND COMPLIANCE	Implementation of Ethics and Compliance Continuous Improvement Program (%)	87	100	8 AND 9

FINGRID Annual Report 2018 des: Fingrid's strategic targets and indicators

Fingrid's strategic targets and indicators

●●●●● The set target was achieved/exceeded
●●●●● The set target was nearly achieved; still a good outcome
●●●●● Fell short of the set target, average outcome
●●●●● Fell clearly short of the set target, unsatisfactory outcome
●●●●● Failure to meet the set target, weak outcome

Our target in 2018	How did we do?	What are our targets in 2019?	UN Sustainable Development Goals
CUSTOMERS AND SOCIETY			
Impact of disturbances on the macro economy and customers	Economic disadvantage to customers caused by disturbances in the transmission grid less than EUR 7.5 million.	The economic disadvantage was EUR 3.6 million.	Target unchanged.

The Unilever Sustainable Living Plan sets out to decouple growth from our environmental impact, while increasing our positive social impact.

Our Plan has three big goals to achieve by 2020, supported by nine commitments and targets spanning our social, environmental and economic performance across the value chain. We will continue to work with others to focus on critical areas where we can drive the greatest change. More detail on our progress can be found in the Sustainable Living section of our unilever.com.

UNILEVER SUSTAINABLE LIVING PLAN 2014 PROGRESS

- Reduce food and respiratory disease through fortification
- The clean drinking water
- Improve access to sanitation
- Improve oral health
- Improve soil systems

IMPROVING HEALTH AND WELL-BEING FOR MORE THAN 1 BILLION

HEALTH AND HYGIENE
By 2020 we will help more than 1 billion people take actions to improve their health and well-being.

NUTRITION
We'll continually work to improve the taste and nutritional quality of all our products. The majority of our products meet or are better than benchmarks based on national nutritional recommendations. Our commitment goes further: by 2025, we will double the proportion of our portfolios that meet the highest national standards for globally recognized dietary guidelines. These 8 high levels of nutritional people to achieve a healthier diet.

REDUCING ENVIRONMENTAL IMPACT BY 1/2

GREENHOUSE GASES
Our products' lifecycle carbon footprint (excluding land use change and forestry) per tonne of product will be at least 20% lower than 2018 levels by 2020.

WATER
Our products to save 2% of water compared with the consumer use of our products by 2020.



Integrated Report
February 2020

Business Model and Strategy

- 2.1 The Future of Energy
- 2.2 Business Model
- 2.3 Value Chain
- 2.4 Iberdrola, a Different Company
- 2.5 Capital Management
- 2.6 Comparative Results and Awards

KEY

- ✓ Achieved by target date
- On-plan for target date
- Off-plan for target date
- ⊖ % achieved by target date
- Target discontinued

Wartości / kapitały niematerialne i prawne

- przykłady praktyczne

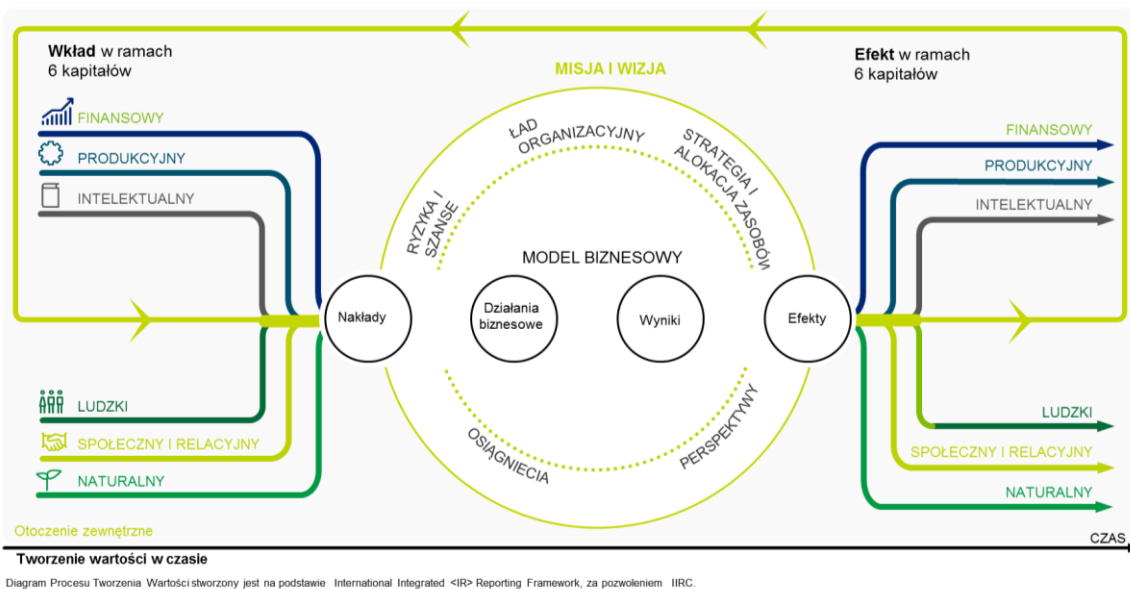


Diagram Procesu Tworzenia Wartości stworzony jest na podstawie International Integrated <IR> Reporting Framework, za pozwoleniem IIRC.

Material matters impacting value creation continued

MM7 Balance sheet resilience
Our Holdco balance sheet continued to be a reason for the disconnect between the value investors ascribed to MTN and the operational progress made.

MM8 Greater focus on ESG
Companies continued to be expected to contribute more to climate action and ensure that corporate governance protects people's human rights. In the past, MTN has been reactive in managing its reputation and has not made its value creation work particularly visible.

Implications for value

- Inability to repatriate cash from Iran and difficulty in upstreaming cash from Nigeria limit our ability to pay dividends and reduce debt.
- Limited forex availability and market illiquidity in many opcos hampered funding of essential products and services.
- Downgrade to South Africa's sovereign credit rating impacted MTN Group's rating, pushing up the cost of debt.
- By strengthening our balance sheet, we create flexibility that enables us to grow faster and pursue the many opportunities identified.

Strategic response and opportunity

- Announced plan to exit the Middle East in an orderly manner over the medium term.
- Fast-tracked and closed R18,2 billion in funding to mitigate refinance risk.
- Sold stake in Jumia for net proceeds of R2,3 billion.
- Sold 8% of MTN Zambia for R178 million.
- Announced deal to sell BICS shareholding for R1,8 billion in 2021.

Implications for value

- The countries in which we operate are most vulnerable to the effects of climate change. Some of them are also particularly susceptible to human rights incidents and corruption.
- The value investors ascribe to MTN, reflected in our share price, is affected by their perception of our ESG performance and our disclosures. If this is not considered sufficient, the share price remains low and our opportunity to create shared value is limited.
- By increasing our disclosure, we earn the trust of stakeholders, supporting our operations, and furthering our work to create greater shared value.

Strategic response and opportunity

- Introduced 'create shared value' as a strategic priority, facilitated by the vital enabler of 'ESG at the core'.
- Continued to prioritise ethical behaviour.
- Published our first Transparency Report.
- Engaged on various ESG aspects affecting the business such as ad hoc requests to switch off the internet impacting digital human rights.
- Raised the visibility of our shared value work, particularly through the COVID-19 response programme under **Yello Hope** and **#WearItForMe** campaign.
- Improved reputation index score to 79%.

Outlook

- Deliver on the ARP, maintain capex envelope. (MT)
- Use ARP proceeds to reduce dollar debt. (ST, MT)
- Target additional ARP proceeds of at least R25 billion and Holdco leverage of around 1.5x. (MT)
- Sell remaining investments in infrastructure and e-commerce. (MT)
- Ensure efficiency at all costs – deliver margin and ROE improvement. (ST, MT, LT)
- Target Holdco debt mix of 60:40 rand/dollar. (MT)

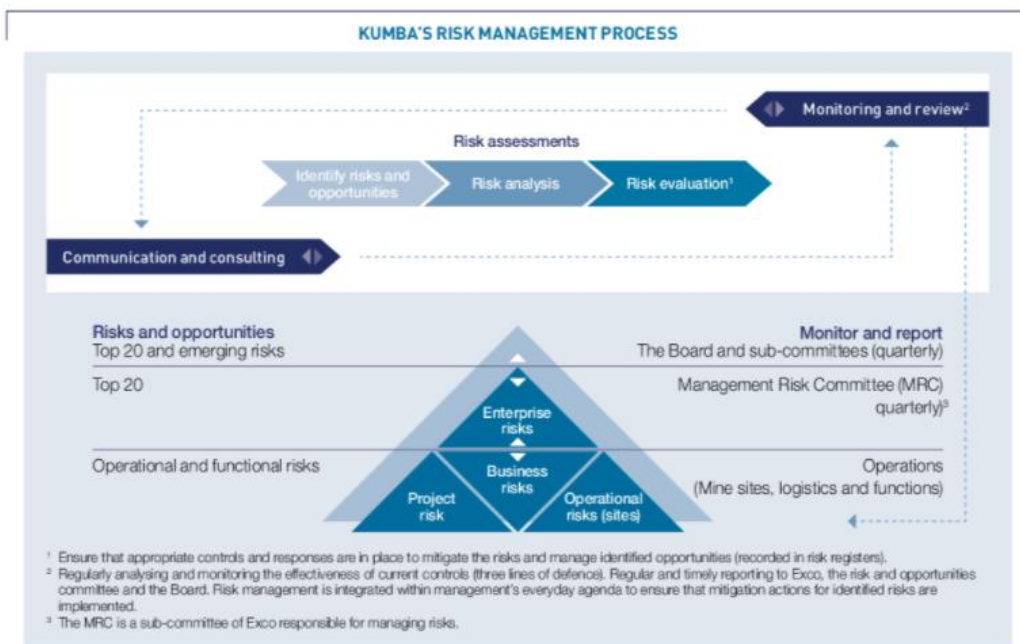
Outlook

- Continue to assist governments in fighting the spread of COVID-19, raising awareness of the need to keep wearing masks. Donated, in early 2021, US\$25 million to vaccinate African health workers. (ST)
- Drive responsible use of environmental resources; greater use of alternative energy (MT)
- Work towards achieving net zero emissions by 2040. (LT)
- Increase our disclosure on our impact on society, human rights and the environment. (ST)
- Become nation-states partner of choice for socioeconomic development. (ST)
- Enhance our stakeholder engagement. (ST)
- Focus efforts of MTN foundations on youth empowerment. (ST)

Źródło: MTN integrated report 2020

Ryzyka związane ze zrównoważonym rozwojem oraz zarządzanie nimi

- przykłady praktyczne



RISK APPETITE AND TOLERANCE

Kumba defines risk appetite as the nature and extent of the risk the Company is willing to accept in the pursuit of its objectives; risk tolerance refers to the organisation's strategic capacity to accept or absorb risk.

OUR TOP 10 RESIDUAL RISKS

The following heat map shows the residual rating for the top 10 material risks facing Kumba in 2019. A residual risk refers to the remaining risk exposure after all identified mitigation measures have been applied. The impact of external factors beyond management's control are key contributors to the current high residual risk ratings.

Likelihood	Consequence type				
	Insignificant	Minor	Moderate	High	Major
Almost certain	Yellow	Orange	Red	Dark Red	Dark Red
Likely	Yellow	Orange	Red	Dark Red	Dark Red
Possible	Green	Yellow	Orange	Red	Dark Red
Unlikely	Green	Yellow	Orange	Red	Dark Red
Rare	Green	Yellow	Orange	Red	Dark Red

RISK		Change
1	Commodity markets and exchange rate fluctuations	↑
2	Safety and health	↑
3	Third-party infrastructure (IOEC operating office efficiency)	↓
4	Operational performance (current year)	New
5	Managing change (transformation of the business)	↑
6	Socio-economic challenges	↓
7	Cyber risk	↓
8	Current South African governance and political challenges	↓
9	Legislation and regulatory compliance	New
10	Resource depletion and securing growth	→

1 COMMODITY MARKETS AND EXCHANGE RATE FLUCTUATIONS			INCREASE IN RISK (2018: 2)
ROOT CAUSE	IMPACT ON VALUE	MITIGATING ACTIONS	OUTLOOK
<p>Demand for Kumba's products is strongly influenced by world economic growth, particularly in Europe and Asia (notably China). The anticipated ramp-up in low-cost iron ore supply from the majors, and the shift in the Chinese economy from infrastructure-led to consumer-led growth, is expected to maintain downward pressure on current price levels. Increased environmental restrictions in China, particularly in the context of worsening air quality, continue to curtail capacity of sinter plants, shifting the demand toward direct charge inputs products such as pellets and lump ore, which results in favourable lump premiums</p> <p>As Kumba's iron ore export prices are determined in US Dollar, we negotiate iron ore prices in this currency with customers. By contrast almost all of our costs are incurred in Rand</p>	<ul style="list-style-type: none"> As a price taker, changes in iron ore prices significantly impact Kumba's revenues, profitability and cash flow Revenue is in US Dollar. While some capital and other expenditures are incurred in US Dollar, the majority of our costs are denominated in Rand A fluctuating currency can have both positive and negative impacts on our revenue and cash position 	<ul style="list-style-type: none"> Key iron ore market indicators and trends are constantly monitored, providing real time and robust market insights to support agile decision-making and action from production to market We employ price-risk management mechanisms to mitigate exposure and impact of price volatility We are maximising the Fe units of product sold to customers to take advantage of the higher index prices for high-grade products Our continuous focus on cost stewardship and production efficiency improvements help to protect margins and improve cash flow Our policy is not to hedge currency risk. A natural hedge is achieved through our foreign sales that are denominated in US Dollar Regarding capital expenditure exposure, our currency risk is managed by ensuring that the foreign exchange movements do not materially increase the budgeted foreign exchange capital cost 	<p>Market fundamentals for iron ore remain uncertain. Although current iron ore prices remain within a reasonable range, the shift in Chinese market drivers and additional supply from low-cost producers creates further uncertainty on the longer-term sustainability of current prices</p> <p>The Rand/US\$ exchange rate is anticipated to remain volatile due to its sensitivity to global markets and continuing political and macro-economic challenges in South Africa</p>
Capitals at risk			
STRATEGIC FOCUS AREAS			
Compete through premium products			
Operate mines at lower unit cost			
Unlock full infrastructure potential			
KEY ENABLERS			
Reinforce product quality and consistency			

Ujawnienia dot. Klimatu

- przykłady praktyczne



Zgodnie z wytycznymi Task Force on Climate-related Financial Disclosures, w Raporcie Rocznym opisano ryzyka i szanse w dwóch scenariuszach IPCC do 2030 roku:

- Pesymistycznym (globalny wzrost temperatury o ponad 2 stopnie)
- Optymistycznym (wzrost temperatury poniżej 2 stopni)

Wnioski z analizy scenariuszowej pokrywają takie elementy, jak **ryzyka i szanse fizyczne** (np. nasilenie ekstremalnych zjawisk pogodowych lub wydłużenie sezonu wegetacyjnego w Wlk. Brytanii) oraz **szanse i ryzyka transformacyjne**, związane z przejściem na niskoemisyjną gospodarkę, w szczególności w rolnictwie, żywieniu czy energetyce.

Elementy te zostały przedstawione w podziale na główne priorytety wskazane przez Tesco:

- Produkty rolne
- Białko zwierzęce
- Nieruchomości na terenie Wlk. Brytanii

Brak opisu, w jaki sposób wybrano te priorytety do analizy.

Ujawniono również podejście zarządcze związane ze zmianami klimatu, w tym:

- Komitet odpowiedzialny za ten obszar
- Częstość jego obrad
- Podjęte działania w zakresie ryzyk, zobowiązań i wyników w tym obszarze.

Krótko został również opisany obszar zarządzania ryzykiem, z odnośnikiem do opisu procesu zarządzania ryzykiem we wcześniejszej części raportu. Zamieszczono informację o uznaniu zmian klimatu jako ryzyko istotne oraz ujawniono w jaki sposób te ryzyka są monitorowane i mitygowane.

Ujawniono także cele ilościowe związane z wpływem na klimat:

- Redukcja emisji w całym łańcuchu wartości (w tym zbieżne z Zielonym Ładem osiągnięcie neutralności klimatycznej do 2050 r.)
- Zwiększanie udziału elektryczności z odnawialnych źródeł energii.

Rekomendacje TCFD dot. ujawnień klimatycznych

Strategia

Ujawnienie faktycznych i potencjalnych skutków ryzyk i szans związanych z klimatem związanych z działalnością, modelem biznesowym organizacji, strategią i planowaniem finansowym zgodnie z zasadą istotności i w oparciu o scenariusze IPCC.

Podejście zarządcze

Ujawnienie podejścia zarządczego do ryzyk i szans związanych z klimatem, w szczególności roli Zarządu w ich monitorowaniu.

Zarządzanie ryzykiem

Ujawnienie jak organizacja identyfikuje, ocenia i zarządza ryzykami klimatycznymi, wraz z opisem procesów.

Cele i wskaźniki

Ujawnienie celów i wskaźników wykorzystywanych do oceny i zarządzania istotnymi ryzykami i szansami klimatycznymi, wraz z ujawnieniem emisji w zakresie 1 i 2, oraz w zakresie 3 zgodnie z zasadą istotności.

Zgodnie z rekomendacjami TCFD, Tesco publikuje wielkość (CO2e) we wszystkich 3 zakresach, wraz z zestawieniem wielkości z poprzedniego okresu raportowego oraz z rokiem bazowym (15/16).

Zewnętrzna weryfikacja zgodnie z ISAE 3000

- przykłady praktyczne



RAPORT



NIEZALEŻNY RAPORT



RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY



W jaki sposób zapewnić zgodność z nowymi regulacjami?

Harmonogram

ZAKRES

Spółki giełdowe zatrudniające ponad 500 osób
~ 11 tys. firm w UE
Obowiązuje od 2014 r.

Wszystkie spółki notowane na giełdzie²⁺ duże firmy przekraczające 2/3:

- Sumy bilansowej: 20 mln euro
 - Przychodów netto: 40 mln euro
 - średniej liczby zatrudnionych w roku obrotowym na poziomie 250 osób
- ~ 50 tys. firm w UE

NFRD

Dyrektywa CSRD (proponowany powrót do Dyrektywy NFRD)

WYMOGI SPRAWOZDAWCZE

Rok obrotowy 2020

- Dyrektywa UE w odniesieniu do ujawniania informacji niefinansowych (ang. NFRD)

Rok obrotowy 2021

- NFRD
- Taksonomia UE: Ujawnienia¹ w zakresie działań przyczyniających się do łagodzenia zmiany klimatu i przystosowania się do niej

Rok obrotowy 2022


- NFRD
- Taksonomia UE: Ujawnienia określone w roku obrotowym 2021 **plus** stopień, w jakim działania¹ przyczyniają się do:
 1. ochrony wód oraz organizmów w nich zamieszkujących
 2. przejścia na system gospodarki o obiegu zamkniętym
 3. zapobiegania zanieczyszczeniom
 4. ochrony bioróżnorodności


Rok obrotowy 2023


- Europejska Grupa Doradcza ds. Sprawozdawczości Finansowej (EFRAG) opracuje obowiązkowe standardy UE dot. raportowania kwestii zrównoważonego rozwoju⁵, uwzględniające następujące kwestie ESG:
 - Model biznesowy i strategię biznesową
 - Cele i postępy w ramach ich realizacji
 - Rolę organów administracyjnych, kierowniczych i zarządczych
 - **Polityki**
 - Obszary o znaczącym **negatywnym wpływie**
 - **Główne zagrożenia**, w tym występujące **zależności** oraz **sposoby zarządzania ryzykiem**
 - Metody pozyskiwania raportowanych informacji
- Jakościowe, ilościowe, wybiegające w przyszłość, retrospektywne informacje obejmujące perspektywę krótko-, średnio- i długoterminową.
- Kierowanie się przy raportowaniu **zasadą podwójnej istotności** czyli uwzględnienie wpływu kwestii zrównoważonego rozwoju na działalność firmy oraz wpływu, jaki przedsiębiorstwo wywiera na społeczeństwo i środowisko.
- Informacje dotyczące **łańcucha wartości** firmy, w tym działania podejmowane przez firmę, produkty i usługi, relacje biznesowe i łańcuch dostaw.
- Ujawnienia wynikające z Taksonomii UE (dla roku obrotowego 2022).

Rok obrotowy 2024

Format

 Wyodrębniona część sprawozdania z działalności spółki
Lub
Oddzielne sprawozdanie (raport) (PL)


 Wyodrębniona część sprawozdania z działalności spółki
Lub
Oddzielne sprawozdanie (raport) (PL)


 Wyodrębniona część sprawozdania z działalności spółki
Lub
Oddzielne sprawozdanie (raport) (PL)


 Sprawozdanie Zarządu opublikowane zewnętrznie


 Obowiązek sporządzania raportów rocznych w jednolitym europejskim formacie raportowania (ESEF)

Weryfikacja

 jeżeli wymagają tego przepisy

 jeżeli wymagają tego przepisy

 jeżeli wymagają tego przepisy

 Obowiązkowa (ograniczona) pewność w zakresie ujawnianych informacji⁶

Kluczowe czynniki sukcesu

Odpowiednie systemy IT

do zbierania wskaźników niefinansowych i cykliczna analiza zarządcza wyników zamiast wydłużonego procesu akceptacji treści raportu w przypadku gdy ma to miejsce raz na rok



Silna rola zespołów IR, strategii, zarządzania ryzykiem we współpracy z działem CSR – proces raportowania niefinansowego lub zintegrowanego jest procesem innym niż dotychczasowe, zadbaj o zaangażowanie **odpowiednich interesariuszy wewnętrznych** i ich edukację.

Rozpoczęcie cyklu raportowania w III, IV kwartale poprzedniego roku

– po to, by raport mógł być opublikowany w pierwszej połowie roku.



Badanie oczekiwań informacyjnych inwestorów, analityków w zakresie danych niefinansowych – sprawdź jak Twoja organizacja oceniana jest w ratingach, zrób sesję dialogową z kluczowymi interesariuszami.

Rozważ poddanie raportu weryfikacji przez niezależnego audytora

– na badanie weryfikacyjne przeznacz 2 tygodnie oraz zadbaj o odpowiednią komunikację do osób zbierających dane już na początku procesu zbierania danych.



Angażujący proces w oparciu o warsztaty z Zarządem i kadrą zarządzającą wokół zdefiniowania kluczowych dla organizacji tematów z zakresu zrównoważonego rozwoju i odpowiedzialnego biznesu, a także modelu tworzenia wartości organizacji – często okazuje się, że odpowiedź na najprostsze pytania jest najtrudniejsza.

Gdzie szukać

Informacje o EFRAG i opublikowanych raportach

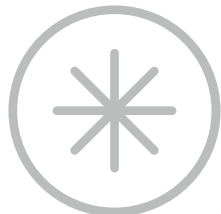
- Raporty EFRAG można znaleźć na stronie internetowej EFRAG efrag.org
- Artykuł deloitte France odnośnie CSRD można znaleźć na stronie: www2.deloitte.com



Actualité

EFRAG published two reports paving the way for Sustainability Reporting in the EU

On 8 March 2021, EFRAG published two reports mandated by the European Commission in the context of the revision of the Non-Financial Reporting Directive, paving the way, and



Informacje o CSRD

- Propozycję dyrektywy CSRD można znaleźć na stronie internetowej Komisji Europejskiej na stronie poświęconej pakietowi z dnia 21 kwietnia 2021 r. w sprawie zrównoważonego finansowania.
- Artykuł Deloitte France i biuletyn Deloitte Global przedstawiający analizę głównych zmian proponowanych w ramach CSRD.



Actualité

The EU takes a major step forward in sustainability reporting



Streszczenie:

www2.deloitte.com

Konferencja Komisji Europejskiej w sprawie CSRD w dniu 6 maja 2021 r.

Komisja Europejska zorganizowała konferencję poświęconą prezentacji CSRD: „Konferencja wysokiego szczebla na temat wniosku dotyczącego korporacyjnej dyrektywy w sprawie sprawozdawczości dotyczącej zrównoważonego rozwoju – kierunek w przyszłość”. Nagranie dostępne na stronie: [High-level conference on a proposal for a Corporate Sustainability Reporting Directive – the way forward | European Commission \(europa.eu\)](https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/ip21_110)

Pełniejszy biuletyn: www.iasplus.com





Weź udział w serii webinarów Deloitte
#Klimat na zmiany w biznesie

**Praktyczne aspekty wdrażania
rekomendacji TCFD – jak dołączyć
do grona liderów w zakresie
ujawnień klimatycznych?**

24 czerwca | godz. 11:00 - 12:00

ZAREJESTRUJ SIĘ





About Deloitte

Deloitte refers to one or more Deloitte Touche member firms Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms and their related entities (collectively referred to as the Deloitte organization). DTTL (also known as Deloitte Global) and each of its member firms and related entities are independent and legally separate entities that cannot engage or bind to each other with respect to third parties. DTTL and each of its member firms and related entities are solely responsible for their own actions and failings, and in no way those of others. DTTL does not provide any services to customers. For more information, see www.deloitte.com/about. In France, Deloitte SAS is the member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, and professional services are provided by its subsidiaries and affiliates.

Deloitte is one of the world's leading audit and insurance services firms, consulting, *financial advisory*, *Risk advisory* and *tax*, and related services. We work with four out of five Fortune Global 500 companies® through our global network of member firms and related entities (collectively referred to as the Deloitte Organization) in more than 150 countries and territories. Learn more about how our 330,000 professionals *Make year impact that Matters* (act for what matters), check out www.deloitte.com.

Deloitte France brings together a diverse set of skills to meet the challenges of its clients, of all sizes and sectors. With the expertise of its 7,000 partners and employees and a multidisciplinary offer, Deloitte France is a leading player. In an effort to have a positive impact on our company, Deloitte has put in place an ambitious action plan for sustainable development and citizen engagement.