

ESG Rating / důvěra zákazníků

Ondřej Ptáček

Způsoby, jak využít ESG data

Sběr dat a reporting	ESG due diligence	ESG rating	Vylepšení ESG strategie (zvýšení hodnoty)	Klimatická kontrola infrastruktury
• Cesta často začíná potřebou nefinančního reportingu • Sběr dat pro reporting je ideální první krok pro transformaci ESG	• Integrace podstatných problémů ESG do investičních rozhodnutí • Návrh směrnice EU o Corporate Sustainability Due Diligence	• Shromážděná data lze použít pro ESG rating • ESG rating pomáhá společnostem lépe řídit rizika, zlepšovat pověst, získat přístup ke kapitálu, dodržovat předpisy, podporovat inovace a pomáhat s financováním	• ESG due diligence a/nebo rating ukazují nejpodstatnější problémy a místa pro zlepšení → nová strategie ESG s cílem dosáhnout vyššího zhodnocení nebo lepšího přístupu ke kapitálu	• S ohledem na splnění zásadu “významně nepoškozovat” ve vztahu k nařízení EU o taxonomii

ESG due diligence

Hlavním účelem ESG due diligence je varovat před potenciálním kontroverzním nebo nezákonným chováním společnosti a zároveň poskytovat informace pro odpovědné ekologické a sociální akce a programy

- Posouzení účetních hodnot aktiv a pasiv v účetní rozvaze v kontextu dosažení Net Zero (např. zda hodnoty zahrnují realistický odhad budoucích nákladů na uhlík);
- Zjišťování **odhadovaných nákladů na modernizaci / vyřazení z provozu** (např. pro splnění měnících se předpisů o minimální energetické účinnosti, jako je EPC rating) spolu s vedením;
- Zvažování všech **odhadovaných budoucích investičních výdajů** na snížení emisí v kontextu vaší vlastní strategie Net Zero;
- Vyjádření se k jakýmkoli **rizikům/příležitostem** souvisejících s ESG, které by měly být zahrnuty do nákladové základny (např. náklady na transformaci, zvýšené náklady na podávání zpráv a monitorování)

49%

investorů tvrdí, že při investičních rozhodnutích začleňují na *ad hoc* bázi vysoce závažné záležitosti ESG do komerční due diligence



Současný návrh směrnice EU o Corporate Sustainability Due Diligence je ambicióznější než LkSG

	LkSG (účinné od 1 ledna 2023) 	Návrh směrnice EU (čeká se na datum účinnosti) 
Aplikova- telnost	• Sídlo v Německu • > 3,000 zaměstnanců (2023) • > 1,000 zaměstnanců (2024)	• Společnosti založené v souladu s právem členského státu • s > 500 zaměstnanci a celosvětovým ročním obratem více než 150 milionů EUR • s > 250 zaměstnanci a celosvětovým ročním obratem více než 40 milionů EUR • Společnost založená v souladu se zákonem mimo EU • s ročním obratem > 150 milionů EUR • s ročním obratem v EU vyšším než 40 milionů EUR, ale nepřesahujícím 150 milionů EUR, pokud alespoň 50 % celosvětového obratu takové společnosti vznikne alespoň jeden z výše uvedených vysoce rizikových sektorů
Pokrytí dodavatel- ského řetězce	• Od těžby surovin až po dodávku koncovým zákazníkům • Zaměření na upstream, downstream částečně zvažováno v závislosti na konkrétním obchodním modelu společnosti • Rozlišení mezi přímými a nepřímými dodavateli	• Celý životní cyklus, bez rozdílu mezi vlastní obchodní oblastí, dceřinými společnostmi a (ne)přímými dodavateli • Upstream a downstream • Zaměření se na „zavedené“ obchodní vztahy

S LkSG jsou společnosti povinny dodržovat lidská práva a povinnosti spojené s environmentální due diligence

	Vlastní oblast businessu a přímí dodavatelé	Nepřímí dodavatelé
Prohlášení o zásadách a vnitřní odpovědnosti	✓	if
Risk management a risk analýza lidských práv a životního prostředí (roční, ad hoc)	✓	✓
Preventivní a nápravná opatření	✓	✓
Mechanismus stížnosti	✓	✓
Sledování účinnosti opatření a mechanismů (roční, ad hoc)	✓	✓
Interní dokumentace a externí reporting (roční, 4 měsíce po skončení fiskálního roku)	✓	✓

 Povinné

 ad hoc v případě doložených znalostí

Důležitost ESG ratingů

Ratingy se používají zúčastněné strany k pochopení a posouzení toho, jak společnosti řídí **rizika udržitelnosti a identifikují příležitosti**.

ESG ratingy slouží často jako výchozí bod pro investičního analytika. Mohou být použity k tomu, aby pomohly porovnat společnost s kolegy, identifikovat lídry a zaostávající nebo poskytnout přehled o ESG prostředí v daném sektoru.

Vyšší ESG rating přitahuje více zelených a udržitelných investic a snižuje náklady na financování.

Investoři používají širokou škálu zdrojů pro získání informací o tom, jak se společnosti vypořádávají s riziky a příležitostmi (s finančním reportingem na prvním místě)

% respondentů, kteří používají zdroj v mírném, širokém a vysoce širokém rozsahu během hodnocení, jak se společnosti vypořádají s riziky a příležitostmi

Účetní závěrky a zveřejnění poznámek

89%

Dialog se společností

81%

Narativní reporting (kromě zveřejnění udržitelnosti)

80%

Zdroje dat od třetích stran

79%

Zveřejnění posouzení významnosti

78%

Zpravodajská média

73%

Zveřejnění udržitelnosti

61%

ESG ratingy a skóre

49%

Alternativní data

44%

Příklad použití ESG ratingů

Materiální ESG témata pro retailové společnosti od přední ratingové agentury: MSCI

Environmental

Issue	Average Weight		
Product Carbon Footprint	4.7%		↗
Opportunities in Clean Tech	3.3%		↗
Raw Material Sourcing	3%		↗
Carbon Emissions	2%		↗
Opportunities in Green Building	1.6%		↗
Water Stress	1.5%		↗
Packaging Material & Waste	1.3%		↗
Electronic Waste	0.6%		↗
Toxic Emissions & Waste	0.3%		↗
Climate Change Vulnerability			↗
Financing Environmental Impact			↗
Biodiversity & Land Use			↗
Opportunities in Renewable Energy			↗

Social

Issue	Average Weight		
Labor Management	15.6%		↗
Product Safety & Quality	9.4%		↗
Privacy & Data Security	7.9%		↗
Chemical Safety	3.6%		↗
Supply Chain Labor Standards	3.3%		↗
Health & Safety	1.1%		↗
Opportunities in Nutrition & Health	1%		↗
Human Capital Development	0.9%		↗
Controversial Sourcing	0.8%		↗
Consumer Financial Protection	0.1%		↗
Responsible Investment			↗
Community Relations			↗
Access to Finance			↗
Access to Health Care			↗

Governance

Issue	Average Weight		
Governance	37.8%		↗
Ownership & Control			
Board			
Pay			
Accounting			
Business Ethics			
Tax Transparency			

Thank you for
your attention



Ondřej Ptáček

Director

PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.

ondrej.ptacek@pwc.com

+420 770 104 795

© 2021 PricewaterhouseCoopers LLP. All rights reserved. PwC refers to the UK member firm, and may sometimes refer to the PwC network. Each member firm is a separate legal entity. Please see www.pwc.com/structure for further details.

