



ESG REGULACE A REPORTING

AKTUÁLNÍ STAV A OČEKÁVANÝ VÝVOJ

Webinář Pondělí 12. prosince 2022, 13.00 – 14.00

- Přehled legislativy a regulatorních norem v oblasti ESG
 - Evropský rámec - Green Deal, Fit For 55, RePower EU
 - Nařízení a směrnice, zejména – EU Taxonomy, Sustainable Finance Disclosure Regulation, Corporate Sustainability Reporting Directive, Corporate Sustainability Due Diligence Directive
 - Regulace bank a dopad na jejich klienty
 - Nové evropské reportingové standardy – European Sustainability Reporting Standards
- Přístup Komerční banky k ESG ve financování a co to znamená pro klienty
- Jak připravit kvalitní reporting o udržitelnosti a kde ho prezentovat



[Společně-udržitelně.cz](https://spolecne-udrzitelne.cz)

Jan Marvan

Právník, Komerční banka

Milan Tomík

Environmental and Social Risk Expert
Komerční banka

Dan Heuer

CEO, Impact metrics

autor webu reportyudrzitelnosti.cz

**BUDOUCNOST
JSTE VY**  **KB**



Přehled legislativy a regulatorních norem v ESG

Jan Marvan

Právník, Komerční banka



**BUDOUCNOST
JSTE VY**  **KB**

MOTIVACE – PROČ ESG?

INVESTOŘI

- **Dlouhodobé výnosy**
- **Reputace**
- **Snižování investičního rizika**

SPOLEČNOSTI

- **Přístup ke kapitálu**
- **Tlak ze strany investorů a veřejnosti**
- **Tlak ze strany společníků / akcionářů**
- **Finanční motivace**
- **Veřejnoprávní podpora**

FINANČNÍ INSTITUCE

- **Reputace**
- **Regulatorní tlaky**
- **Poptávka ze strany klientů a akcionářů**
- **Mitigace úvěrového rizika**



ESG / Sustainable financování

OBECNÉ

- Proces, který bere v potaz ESG aspekty při investičních rozhodnutích ve finančním sektoru, který vede ke zvýšenému množství dlouhodobých investic do udržitelných aktivit a projektů

KONTEXT POLITIKY EU

- Nástroj k dosažení cíle European Green Deal – být klimaticky neutrální do r. 2050
- Financování k podpoře ekonomického růstu při současném zmírnění tlaků na životní prostředí a při zohlednění ESG aspektů
- Směrování finančních toků a privátních investic do udržitelných aktivit
- Podpora transparentnosti pokud jde o ESG rizika, která mohou mít dopad na finanční systém a zmírnění těchto rizik prostřednictvím vhodného řízení finančních a podnikových subjektů

ROLE FINANČNÍHO SEKTORU

- Financování udržitelného růstu, který bude dlouhodobý
- Přispění k vytváření nízkouhlíkové, klimaticky neutrální a cirkulární ekonomiky



Existující právní rámec

Od politických rozhodnutí, přes legislativu, regulatorní guidelines až k tržním standardům

LEGISLATIVA EU A ČLENSKÝCH STÁTŮ

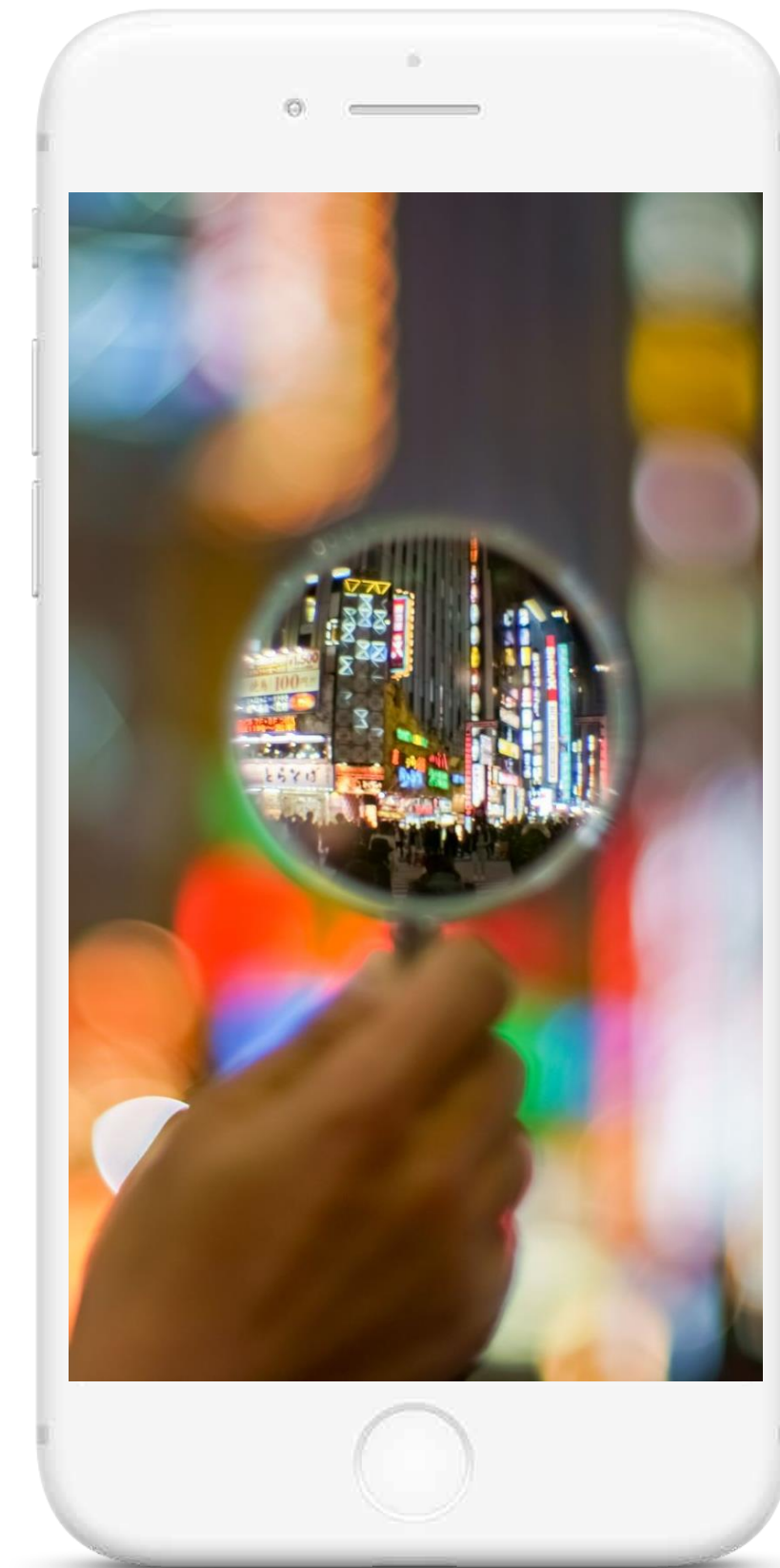
- Nařízení EU a delegované a implementační akty k nařízením
- Směrnice EU a navazující předpisy členských států

REGULATORNÍ PRINCIPY A GUIDELINES

- Guidelines a pravidla vydané regulatorními orgány (ECB, EBA, ESMA, EIOPA)

SOFT MARKET STANDARDY

- Market standardy pro finanční produkty vydané profesními organizacemi (LMA, ICMA)



Existující právní rámec EU

Od politických rozhodnutí, přes legislativu, regulatorní guidelines až k tržním standardům

PAŘÍŽSKÁ DOHODA (2015)

- Cíl je omezit nárůst globálního oteplování o max. 2, ideálně o 1.5 stupňů Celsia, ve srovnání s dobou před průmyslovou revolucí

AKČNÍ PLÁN PRO FINANCOVÁNÍ UDRŽITELNÉHO RŮSTU (2018)

- 10ti kroková strategie v návaznosti na Pařížskou dohodu a UN Agendu 2030
 - **Přeorientování kapitálových toků k více udržitelné ekonomice** (EU Taxonomie, Green Bond Standard a labels, investice do udržitelných projektů, udržitelnost ve finančním poradenství, sustainability benchmarky)
 - **Začlenění udržitelnosti do řízení rizik** (ESMA, EBA, EIOPA guidelines, vyjasnění povinností institucionálních investorů a správců aktiv, začlenění udržitelnosti do obezřetnostních požadavků)
 - **Podpora transparentnosti a dlouhodobosti finanční a hospodářské činnosti** (Posílení zveřejňování informací o udržitelnosti a tvorby účetních pravidel, podpora udržitelného řízení podniků a oslabení krátkodobého přístupu na kapitálových trzích)

EVROPSKÝ GREEN DEAL (2019)

- strategie růstu s cílem učinit Evropu prvním klimaticky neutrálním kontinentem do roku 2050



Existující právní rámec EU

EVROPSKÝ GREEN DEAL INVESTIČNÍ PLÁN + EVROPSKÝ FOND PRO STRATEGICKÉ INVESTICE (2020)

- rámec pro usnadnění veřejných a soukromých investic (cca 1 bilion EUR) + EU fondy

FIT FOR 55

- Balík legislativních opatření za účelem snížení emisí skleníkových plynů o 55 % do r. 2030 (ve srovnání s 1990) a zajištění spravedlivé transformace ekonomiky, společnosti a průmyslu
- RED (Renewable Energy Directive), EED (Energy Efficiency Directive), ETC (Energy Taxation Directive), FuelEU, ReFuelEU, nová infrastruktura pro alternativní paliva, ESR (Effort Sharing Regulation), Land Use change and forestry atd.

NAŘÍZENÍ O INDEXECH A REFERENČNÍCH HODNOTÁCH (BENCHMARKS)

- Cíl zvýšit transparentnost a srovnatelnost srovnávacích metodik týkajících se environmentálních a sociálních ukazatelů a ukazatelů správy a řízení podniků (ESG) a poskytnout investorům jasnou představu o environmentální udržitelnosti jejich investic



Existující právní rámec EU

SFDR – NAŘÍZENÍ O ZVEŘEJŇOVÁNÍ (DISCLOSURE)

- Cíl sjednotit zveřejňování informací pro koncové investory o začlenění rizik udržitelnosti, o zohlednění nepříznivých dopadů na udržitelnost, o udržitelných investičních cílech nebo o podpoře environmentálních či sociálních charakteristik při investičním rozhodování a v poradenských procesech
- Pro účastníky finančního trhu (FMPs) a finanční poradce (FAs)
- Požadované zveřejňování informací v předsmlavních dokumentech a na webových stránkách
- Periodické reportování

EU NAŘÍZENÍ O TAXONOMII

- Univerzální kritéria pro environmentálně udržitelné ekonomické činnosti
- „Technická screeningová kritéria“ pro ekonomické aktivity, které (i) významně přispívají k jednomu ze šesti environmentálních cílů, (ii) nepůsobí podstatnou újmu (“do no significant harm”) ostatním 5 cílům a (iii) splňují minimální sociální kritéria (např. zásady OSN v oblasti podnikání a lidských práv, ...)
- Povinnosti pravidelného reportingu a zveřejňování informací účastníky trhu a financujícími bankami



EU TAXONOMIE – TIMELINE IMPLEMENTACE



4.6.2021

2022

2023

2024

**Formální přijetí
delegovaného
aktu k EU
Taxonomy
(21.4.2021)**

první 2 cíle

**společnosti a finanční
instituce reportují
Taxonomy eligibility**

všechny cíle

**společnosti reportují
Taxonomy alignment**

**Finanční instituce
reportují Taxonomy
eligibility**

všechny cíle

**společnosti a finanční
instituce reportují
Taxonomy alignment**



Existující právní rámec

CRR2 – NAŘÍZENÍ O KAPITÁLOVÝCH POŽADAVCÍCH

- Pillar 3 disclosures on ESG risks (reportovací povinnosti pro banky na základě získaných ESG dat)
- První reportovací povinnost v Q1 2023 za rok 2022

EU NAŘÍZENÍ O ZELÉNÝCH DLUHOPISECH (GREEN BONDS REGULATION - EUGBR)

- Cílem je nastavit EU standard pro vydávání zelených dluhopisů za účelem získání kapitálu na finančních trzích
- Poslední fáze diskusí mezi Komisí, Radou a Evropským parlamentem
- Předpoklad účinnosti a uvedení na trh v roce 2024 nebo 2025

SMĚRNICE O REPORTINGU UDRŽITELNOSTI (CSRD - Corporate Sustainability Reporting Directive)

- Doplnuje povinnosti stanovené směrnicí o nefinančním reportingu Non-financial Reporting Directive (NFRD)
- Rozšiřuje rozsah povinného ESG reportingu na všechny velké společnosti a malé a střední podniky kótované na regulovaných trzích
- Požadavky na externí audit ESG reportů
- Implementuje povinné ESG standardy a další detaily požadavků na report
- Finální znění před schválením Evropského parlamentu (pak přechodné období na implementaci do místních právních předpisů)
- **CSDDD (Corporate Sustainability Due Diligence Directive)** - povinnosti ESG due diligence pro společnosti



Existující právní rámec

EBA Report on management and supervision of ESG risks pro úvěrové instituce a investiční společnosti

- Zpráva popisující potenciální zahrnutí ESG rizik do dohledu

EBA Guidelines on Loan Origination and Monitoring

- Obsahují povinnosti implementace posuzování ESG faktorů/rizik do procesu poskytování úvěrů a monitoringu



CSRD timeline and scope

KOHO SE BUDE CSRD TÝKAT?

- Všechny EU společnosti splňující kritéria:
 - Více než 250 zaměstnanců
 - Obrat > 40mio EUR
 - Bilance > 20 mio EUR

ČASOVÁ OSA

- 1. 1. 2024 pro společnosti, které dnes podléhají NFRD
- 1. 1. 2025 pro všechny velké společnosti které dnes nepodléhají NFRD (první report v r. 2026)
- 1. 1. 2026 kotované SMEs, malé finanční instituce a pojišťovací společnosti (první report v r. 2027)



EFRAG reporting standards

European Sustainability Reporting Standards (ESRS)

- Přijaty v listopadu 2022
- Detailní požadavky a standardy pro ESG report
- Bude se týkat společností, které budou mít povinnost reportovat podle CSRD
- Dobrovolný market standard pro nefinanční ESG reporting

"For the first time...we are putting sustainability reporting on equal footing with financial reporting. And this is hugely significant. We need accurate and reliable information to ensure investments are being made towards a more sustainable future. Companies need the information to plan their transition plans. And investors need the information to have clarity about what they're investing in and to combat greenwashing."

– European Commission





ESG REGULACE A REPORTING

AKTUÁLNÍ STAV A OČEKÁVANÝ VÝVOJ

Webinář Pondělí 12. prosince 2022, 13.00 – 14.00

Přístup Komerční banky k ESG ve financování a co to znamená pro klienty

Milan Tomík

Environmental and Social Risk Expert
Komerční banka



[Společně-udržitelně.cz](https://spolecne-udrizitelne.cz)

**BUDOUCNOST
JSTE VY**  **KB**

Přístup Komerční banky k ESG faktorům při korporátním financování



System identifikace a posuzování ESG rizik u korporátních klientů

- **Plnění regulatorních požadavků (EBA, ECB)**
 - EBA Guidelines on loan origination and monitoring (platí od 30.6.2021) – povinnost pro banky zahrnout posuzování ESG faktorů klientů a financovaných projektů do procesu schvalování úvěrů
- **Plnění ESG závazků skupiny SG**
 - **Dosažení uhlíkové neutrality** u klientského portfolia i z vlastního provozu do r. 2050
 - **Snížení expozice v ropném a plynárenském sektoru** o 20% do r. 2030 (zejména omezení financování těžby)
 - **Ukončení úvěrové expozice v uhelném sektoru** do r.2030
 - **Snížení průměrné uhlíkové náročnosti elektrárenského portfolia** min na 125 g CO2/kWh do r. 2030
 - SG signatářem **Tobacco Free Pledge** (tabákový průmysl), **Poseidon Principles** (námořní přeprava)



Pravidla pro implementaci ESG závazků skupiny SG

→ pomocí **sektorových E&S politik**

(9 politik pro citlivé sektory a sektory se ESG závazky skupiny)

- **Politika energetického uhlí** - konec financování uhelných klientů do 2030
- **Politika tepelné energetiky** – nové projekty - plnění nízkoemisních kritérií
- **Politika jaderné energetiky** – jen projekty jaderných reaktorů 3. generace
- **Politika vodních elektráren a vodních staveb**
- **Politika zbraní a vojenské techniky** – nefinancujeme vývoz do rizikovějších zemí, nefinancujeme výrobu kontroverzních zbraní (kazetové bomby, nášlapné miny)
- **Sektor tabáku** – postupné ukončení financování tabákového sektoru (SoGe signatářem Tobacco Free Pledge)
- **Politika lesnictví a zemědělství** – preference certifikovaných lesnických a dřevařských firem
- **Politika ropného průmyslu a plynárenství**
- **Politika těžebního průmyslu**
- **Politika námořní dopravy**



Zohledňování ESG faktorů v korporátním bankovníctví KB – současný stav



Od r. 2020 má KB zaveden systém posuzování ESG rizik v segmentech Globálního bankovníctví (velké korporace) a SME

- **při onboardingu** v rámci procesu KYC
- **při poskytování financování** a bankovních služeb

ESG posuzování klientů – posouzení skutečných a potenciálních dopadů ve vlastní činnosti a “hodnotovém” řetězci

ESG posouzení klienta/úvěru:

- soulad s ESG sektorovými politikami skupiny SG/KB
- soulad s ESG regulacemi ČR (environmentální pokuty, pracovní úrazy)
- vliv klimatických rizik (u kritických sektorů)
- ESG reputaci klienta (kontroverze)
- ESG vyspělost klienta (existence ESG strategie, politiky, závazky a cíle, reportování o ESG)
- potenciál pro poskytnutí ESG úvěrů a poradenství



Změny v zohledňování ESG kritérií bankou v budoucnu

- Klimatická rizika a ESG scoring integrovanou **součástí rizkových modelů**
- Kvůli reportování - **větší sběr ESG dat o klientech a úvěrovém portfóliu**, včetně např. PENB k financovaným nebo zastavovaným nemovitostem
- **Reportování o kvalitě úvěrového portfólia** - o GARu (Green Asset Ratio - podílu financí na činnosti/projekty v souladu s taxonomií na celkových poskytnutých financích)
- **Ověřování souladu s taxonomií** u investičních úvěrů
- **Posuzování ESG kritérií u zástav nemovitostmi**
- **Omezování** zastoupení „**vysoko-emisních klientů**“ a klientů s nízkým ukazatelem GAR v úvěrovém portfóliu
- **Posuzování kvalitativních cílů klientů:**
 - **plánů zmírnění dopadu změny klimatu včetně plánu snižování produkce skleníkových plynů**
 - informace o ESG cílech firmy



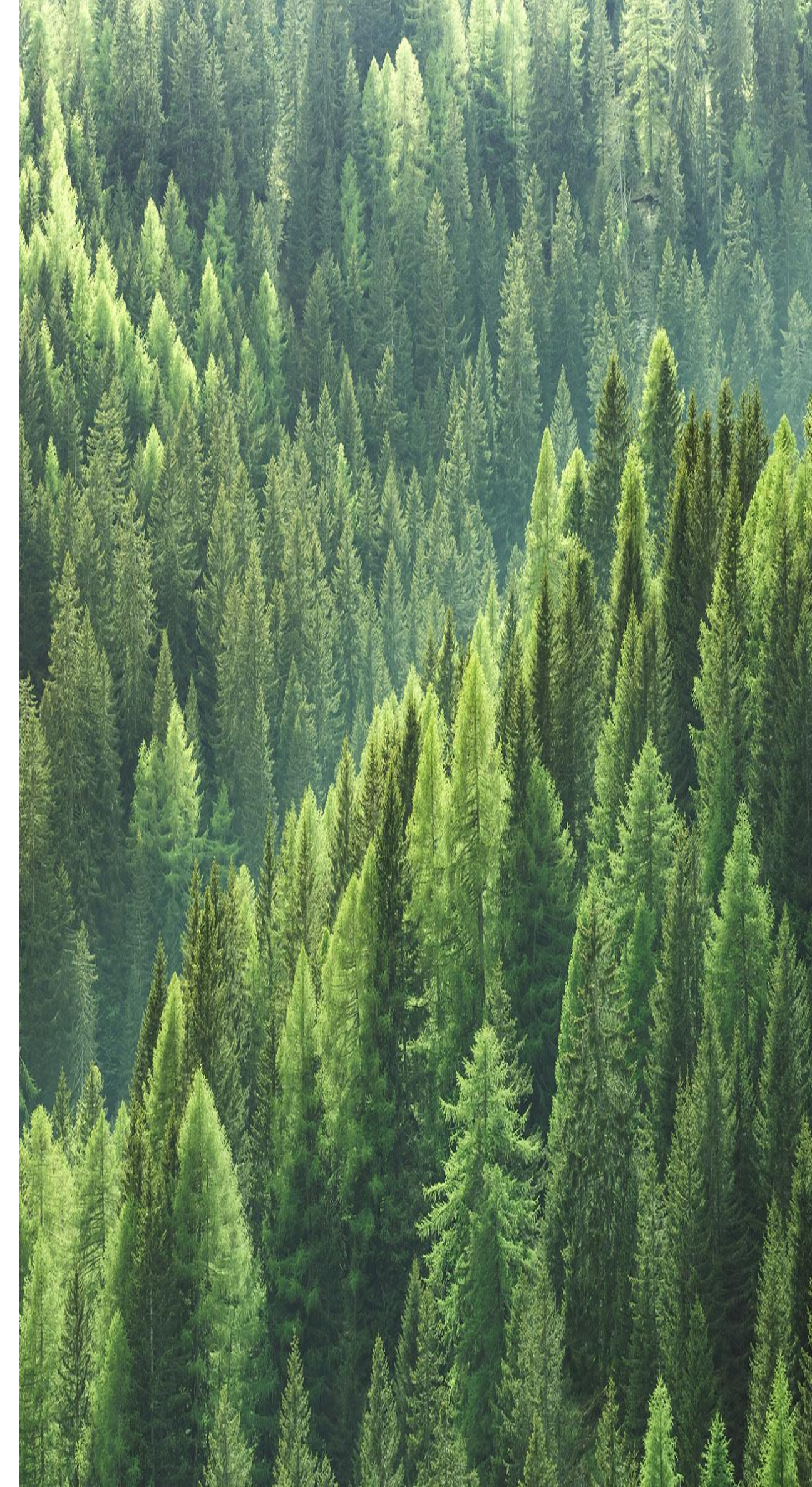
ESG informace požadovaná bankou

NYNÍ:

- U velkých korporací – vyplnění ESG dotazníku
- U všech klientů – při poskytnutí ESG úvěrů – doklady o ESG účelu úvěru

V BUDOUCNU:

- velké korporace - vyplnění ESG dotazníku Synesgy
- S náběhem povinnosti reportování podle regulace CSRD i SME budou reportovat pomocí ESG dotazníků
- Základní data sbírána centrálně z nefinančních reportů připravených podle CSRD
- Podrobnější dotazníky k plnění pravidel taxonomie u finančních produktů (investičních úvěrů)





ESG REGULACE A REPORTING

AKTUÁLNÍ STAV A OČEKÁVANÝ VÝVOJ

Webinář Pondělí 12. prosince 2022, 13.00 – 14.00



[Společně-udržitelně.cz](https://spolecne-udrzitelně.cz)

Jak připravit kvalitní reporting o udržitelnosti a kde ho prezentovat

Dan Heuer

CEO, Impact metrics

autor webu reportyudrzitelnosti.cz

**BUDOUCNOST
JSTE VY**  **KB**

ESG reporting, Reportyudržitelnosti.cz

12.12.2022



O mně



Dan Heuer

specialista na udržitelnost firem

- Doktorské studium hodnocení udržitelnosti na Univerzitě Karlově
- Spoluzakladatel Fair Venture a Impact Metrics
- Zakládající člen spolku „Změna k lepšímu“ a nyní člen správní rady

Cíl uhlíkové neutrality EU do roku 2050



„Zveřejňujte, jak zelené je Vaše portfolio a připravte se, že trh ESG poroste“

ESG



Banky a investoři

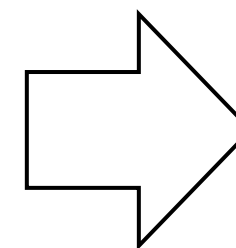
„Zveřejňujte zprávy o udržitelnosti“

„Dělejte zelené projekty“

Firmy



Udržitelnost = byznys příležitost



Požadavky na reporting udržitelnosti

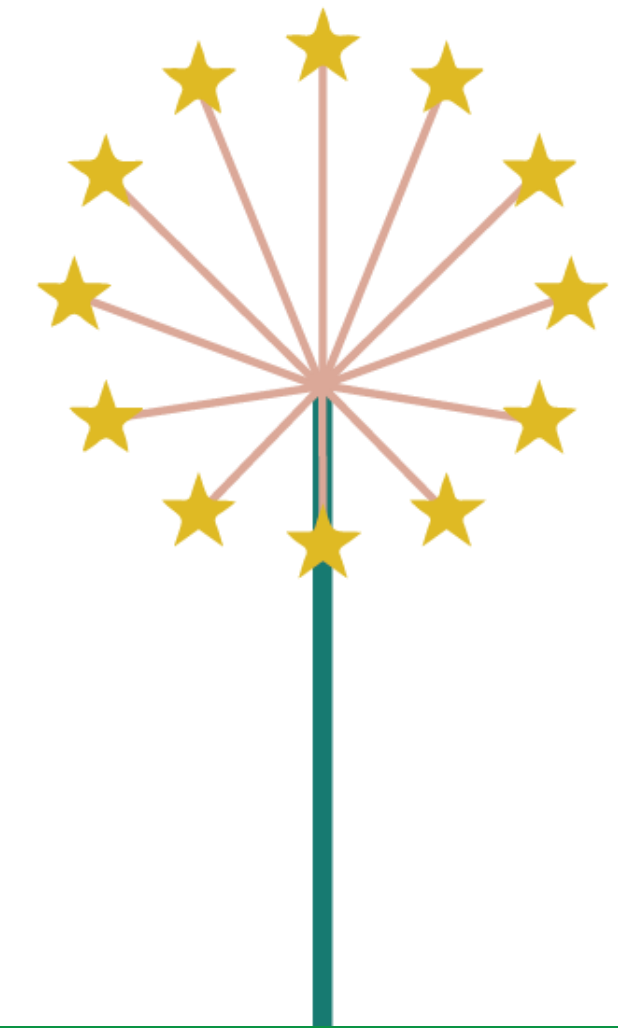
podle směrnice CSRD

Od roku 2017 mají velké akciové společnosti povinnost zveřejňovat nefinanční informace.

Od roku 2025 (**příp. 2024**) se povinnost začne vztahovat na všechny velké firmy, které splňují alespoň 2 ze 3 podmínek:

- a) bilanční suma: 20 000 000 EUR,
- b) čistý obrat: 40 000 000 EUR,
- c) průměrný počet zaměstnanců během účetního období: 250

+ malé podniky obchodované na burze



Návrh EFRAG na reportovaná témata

Cross-cutting Exposure Drafts	Environment	Social	Governance
1 General requirements	E1 Climate change	S1 Own workforce	G1 Business conduct
2 General disclosures	E2 Pollution	S2 Workers in the value chain	
	E3 Water and marine resources	S3 Affected communities	
	E4 Biodiversity and ecosystems	S4 Consumers & end-users	
	E5 Resource use and circular economy		

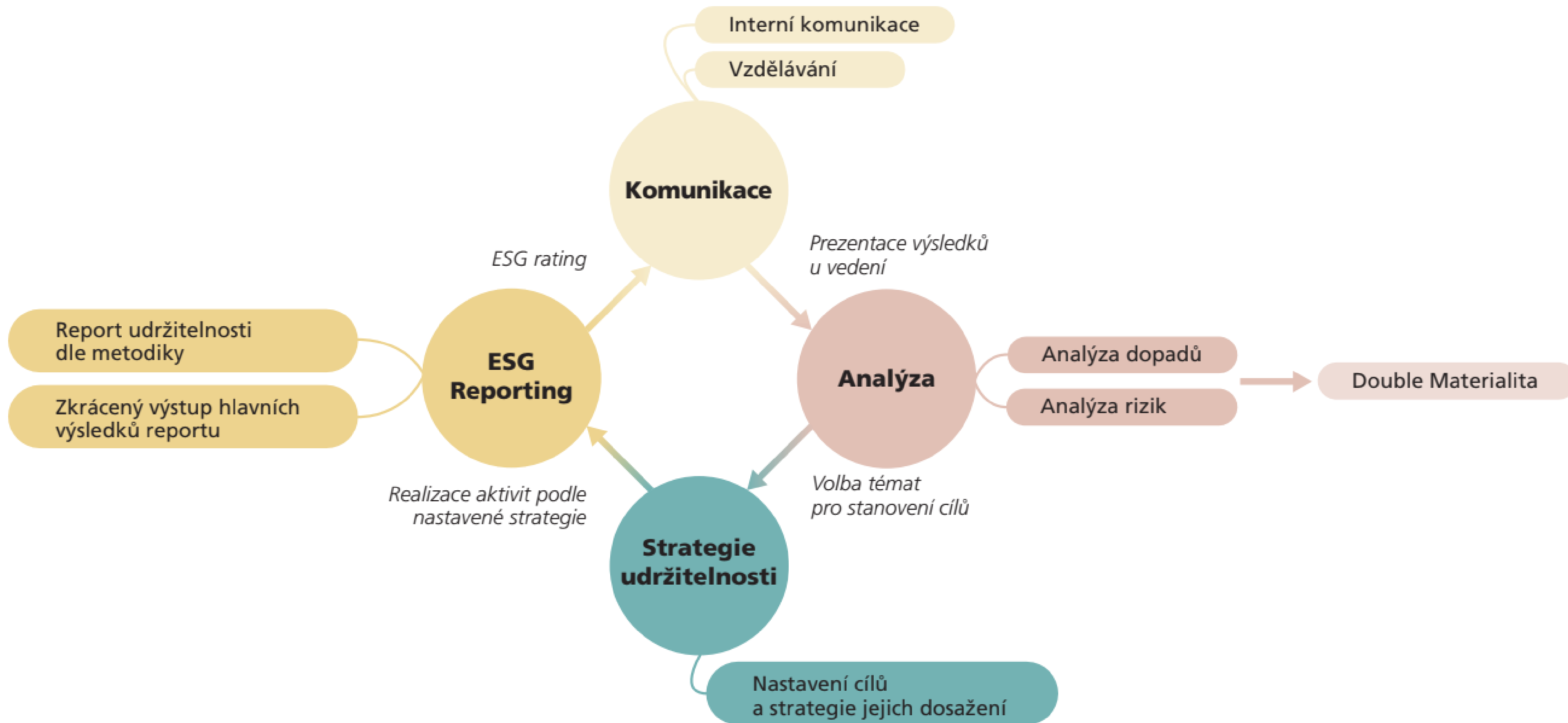
European Sustainability Reporting Standards (ESRS) <https://www.efrag.org/lab6>

Co za informace zveřejňovat?

1. Governance
2. Strategy
3. Impacts, risks and opportunity management
4. Metrics and targets



Proces udržitelnosti



Double materiality



JEDNO MÍSTO PRO VŠECHNY, KDO VYTVÁŘÍ NEBO HLEDAJÍ REPORTY UDRŽITELNOSTI ČI ESG.

Věnujete se udržitelnosti, ESG a připravujete každoročně report?
Zvyšte jeho dostupnost pro vaše stakeholdery sdílením na naší
platformě, kde se k reportu dostanou na jedno kliknutí.
Nic to nestojí, jen chvíli vašeho času.

PŘIDAT REPORT

Aktuálně

61

nahranych
reportů

HLEDEJTE SUBJEKT PODLE NÁZVU

Napište jméno subjektu, organizace, školy...

HLEDAT

HLEDEJTE PODLE ABECEDY

VŠE A B C D E F G H I J K L M N O P Q R S T U V W X Y Z

HLEDEJTE PODLE ODVĚTVÍ





KOMERČNÍ BANKA, A.S.

Finance a pojišťovny

[PŘEJÍT NA WEB ►](#)

ZPRÁVA O UDRŽITELNÉM PODNIKÁNÍ KOMERČNÍ BANKY 2021

[PROHLÉDNOUT ►](#)

[STÁHNOUT ▼](#)



ZPRÁVA O UDRŽITELNÉM PODNIKÁNÍ KOMERČNÍ BANKY 2020

[PROHLÉDNOUT ►](#)

[STÁHNOUT ▼](#)



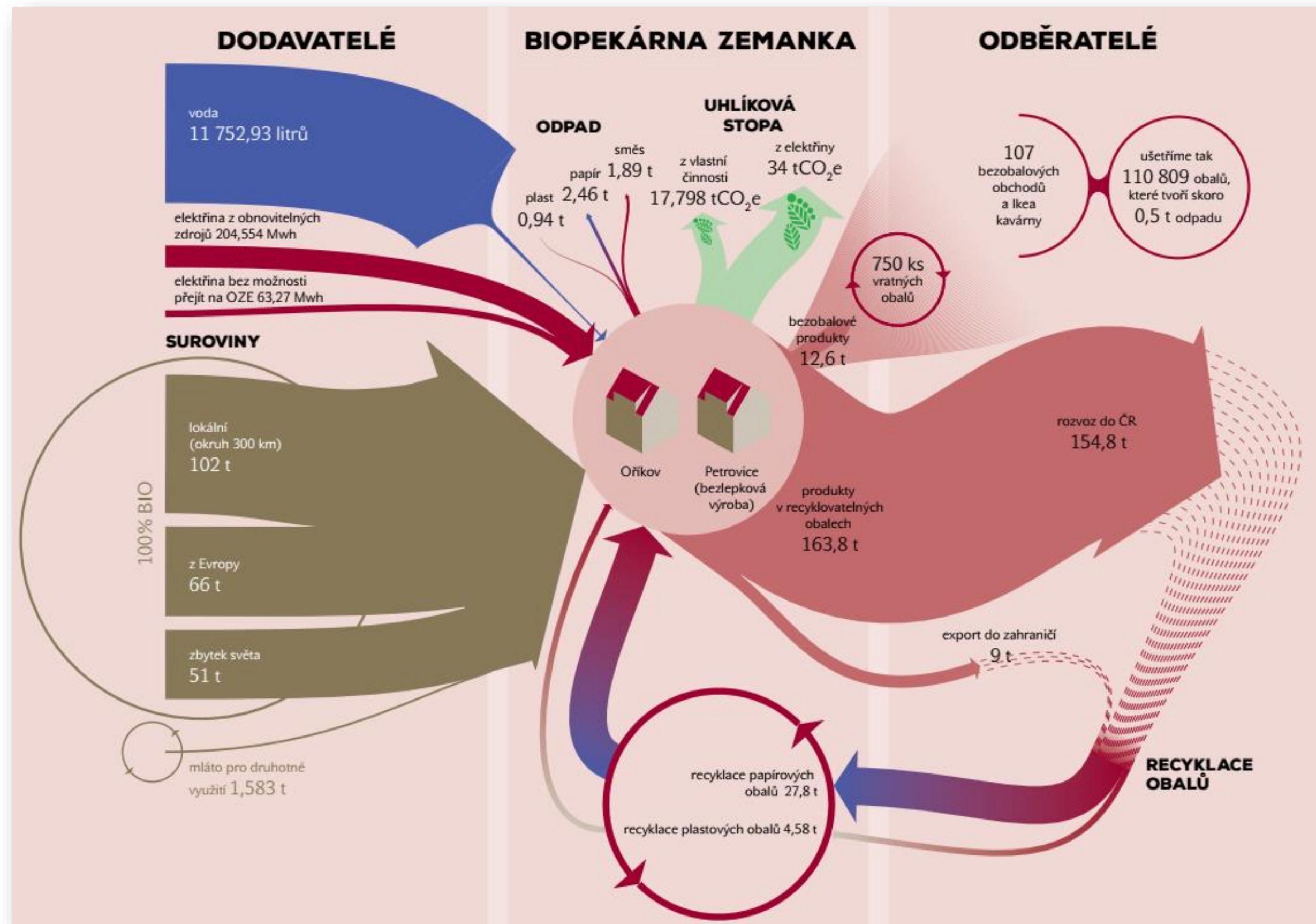
ZPRÁVA O UDRŽITELNÉM PŘÍSTUPU KOMERČNÍ BANKY 2019

[PROHLÉDNOUT ►](#)

[STÁHNOUT ▼](#)



Příklady z praxe



Příklady z praxe

CIRKULÁRNĚ V ODPADECH I OBALECH

Co dál?

Znovuplnitelné, vratné a recyklované obaly. To je obalový cirkulární trojlístek, jehož rozvoji se v Kofole budeme v dalších letech zejména věnovat.

Máme na datech změřeno a otestováno, že příroda si nejvíce rozumí se znovuplnitelným KEG sudem. Už dnes si můžete v některých restauracích objednat čepovaný Rajec. Pracujeme na tom, aby se znovuplnitelné sudy dostaly i do barů, nebo občerstvovacích stanic na běžeckých či cyklo závodech.

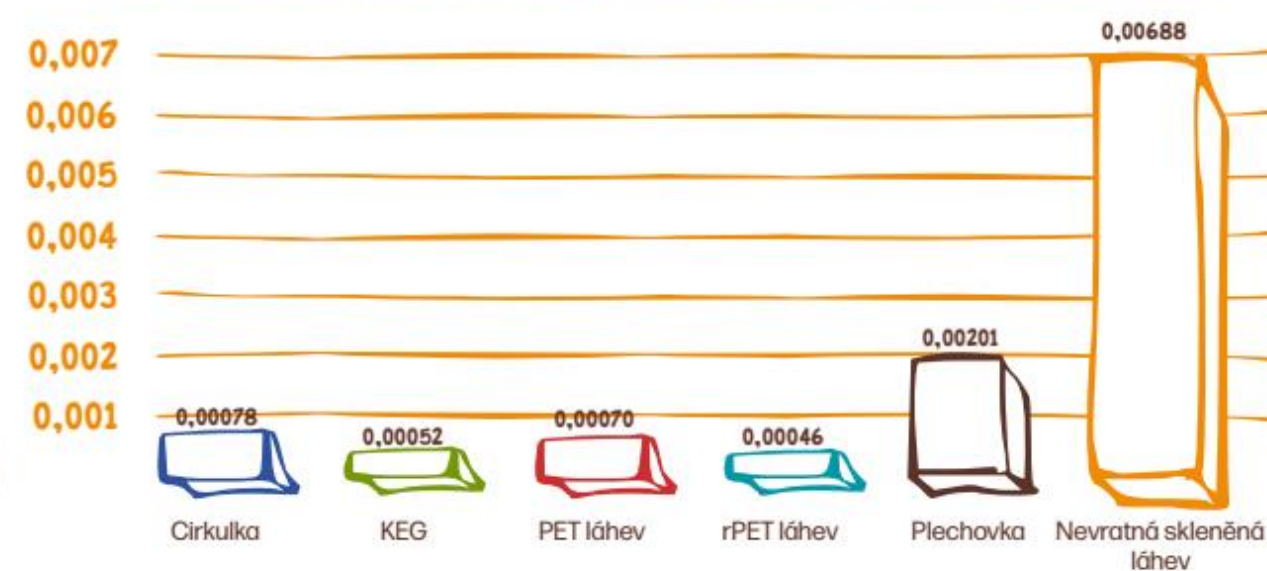
V analýze životního cyklu, která porovnává dopady obalů a kterou pro nás připravil přední český expert, prof. Ing. Vladimír Kočí, Ph.D., excelovala i Cirkulka. Věříme, že vratné sklo je jedním z materiálů budoucnosti, minimálně v našem odvětví. Koupit a také vrátit si ji zatím mohou lidé jen ve vybraných obchodních domech a online, máme s ní ale velké plány a rádi bychom ji na regály obchodů rozšířili masivněji.

Zázrak jménem **rPET, neboli recyklovaný plast**. Jen v roce 2021 jsme díky němu ušetřili přes 507 tun plastu. Stáčíme do něj minerálku Klášterná Kalcia, chorvatskou pramenitou Studena nebo slovinskou Radenskou, v roce 2022 se k nim přidá také půllitrový Rajec a další produkty. Počítáme s tím, že do roku 2025 budou všechny lahve, které opustí naše výrobní linky, dohromady obsahovat alespoň 25 % rPET. A důležité pro nás je i to, aby se nám už použitý plast dařilo vysbírat a recyklovat.

VĚDĚLI JSTE, ŽE...

ve srovnání dopadů obalů na přírodu jednoznačně prohrává právě skleněná láhev, kterou není možné vrátit? Vítězí KEG, za ním je zálohovaná Cirkulka a hned po ní láhev z rPETu.

ENVIRONMENTÁLNÍ DOPADY VYBRANÝCH OBALŮ NA ZÁKLADĚ LCA STUDIE (PŘEPOČTENO NA 1 L NÁPOJE)



Dlouhodobě usilujeme o to, aby i plastové lahve bylo možné vracet do obchodů výměnou za zálohu. Na Slovensku se nám to podařilo, podíleli jsme se na nastavení zálohového systému, který byl letos úspěšně spuštěn. Ověřili jsme

Dotazy?





ESG REGULACE A REPORTING AKTUÁLNÍ STAV A OČEKÁVANÝ VÝVOJ

Webinář Pondělí 12. prosince 2022, 13.00 – 14.00

 Společně udržitelně

Chcete dostávat newsletter? ×

Zanechte nám svou emailovou adresu a my vám budeme každé 2 týdny posílat souhrn aktualit a příkladů dobré praxe ze světa udržitelného rozvoje.

Formulář je chráněn reCAPTCHA a zásadami ochrany osobních údajů a smluvními podmínkami společnosti Google.



www.kb-webinar.cz



Společně-udržitelně.cz

Jan Marvan

Komerční banka

Milan Tomík

Komerční banka

Dan Heuer

Impact metrics, reportyudrizitelnosti.cz

ZVOLTE WEBINÁŘ ▼

2022

ESG REGULACE A REPORTING

JAK VÁM VSTUPNÍ ESG AUDIT
POMŮŽE NASTARTOVAT
UDRŽITELNÝ BYZNYS

GREENWASHING JAKO RIZIKO,
KTERÉ SE VYPLATÍ ŘEŠIT

SOCIÁLNÍ ASPEKTY
UDRŽITELNOSTI

FOTOVOLTAIKA PRO FIRMY A
MOŽNOSTI FINANCOVÁNÍ

2021

JAK MĚŘIT UHLÍKOVOU STOPU
VE FIRMĚ

EVROPSKÁ TAXONOMIE PRO
UDRŽITELNOST

DOTACE JAKO PODPORA
UDRŽITELNÉHO ROZVOJE

Námět na další webinář?
eva_chvalkovska@kb.cz



KE STAŽENÍ

Report o udržitelnosti 2021

[Stáhnout v PDF](#)

[Stáhnout starší reporty](#)

**BUDOUCNOST
JSTE VY**  **KB**