

ESG & nefinanční reporting

Petra Jirková Bočáková, PwC Audit

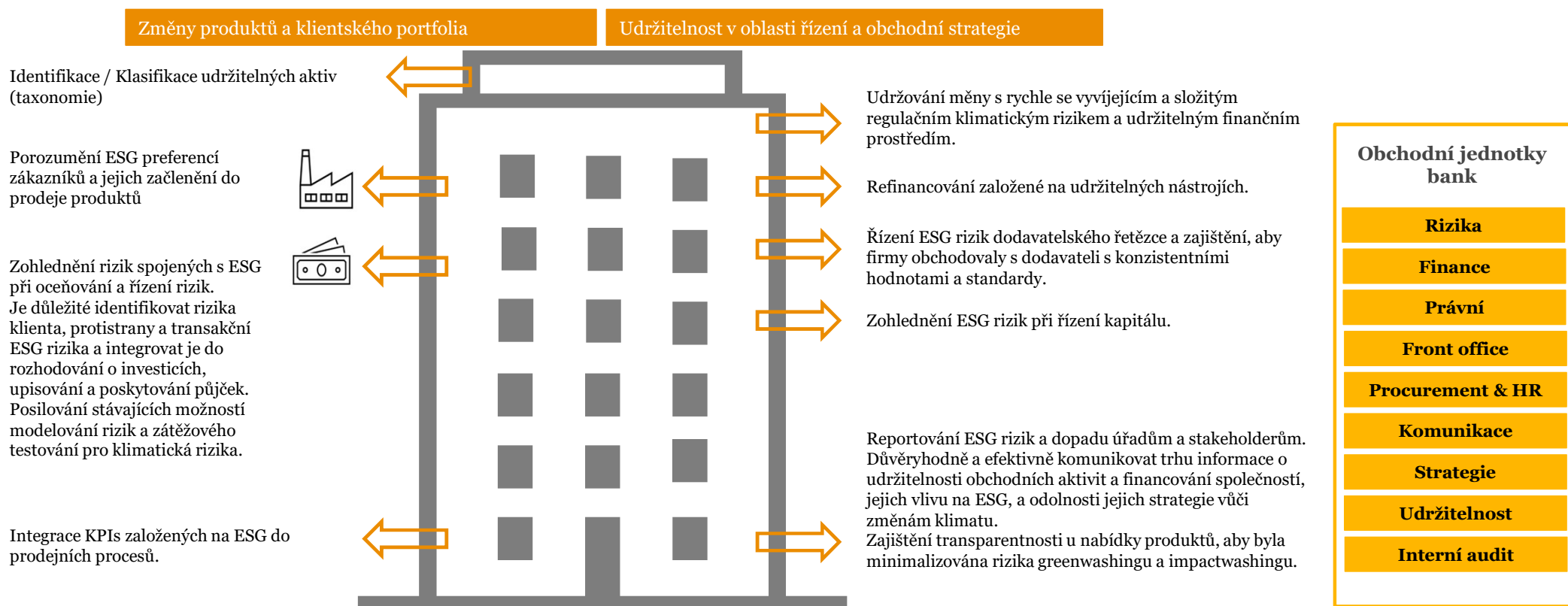
20 let praxe v auditu

Vede oddělení ověřování nefinančního (ESG) výkaznictví



ESG ovlivní banky v mnoha směrech

Zasáhne všechna oddělení napříč celou organizací



Evropské výkaznictví o udržitelnosti (ESG)

ESRS

European Sustainability Reporting Standards
Evropské standardy pro podávání zpráv o udržitelnosti

ESRS upravují požadované

Obecné požadavky a standardy pro informace z oblasti environmentální, sociální a řízení	31. srpna 2023
Standardy pro informace specifické pro konkrétní odvětví	Postupně v dalších letech
Standardy pro malé a střední podniky s obchodovanými CP	30. června 2024
Standardy pro podniky ze třetích zemí	30. června 2024 nebo později



Nařízení v přenesené pravomoci
Závazné přímo

CSRD

Corporate Sustainability Reporting Directive
Směrnice o podávání zpráv podniků o udržitelnosti

CSRD upravuje rámec



Transpozice do legislativy členských států do 6. července 2024
Zákony jsou nadřazeny směrnici

EU Taxonomie

Nařízení o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic
Nařízení k čl. 8 – upřesnění obsahu a struktury informací

Článek 8 upravuje vykazování dle EU Taxonomie

Povinnost vykazovat vzniká podniku dle harmonogramu aplikace NFRD a CSRD

Za rok 2022 a 2023 vykážou povinné subjekty informace k prvním dvěma klimatickým cílům

Za rok 2024 a 2025 vykážou povinné subjekty informace pro všech 6 environmentálních cílů

Ukazatele pro nefinanční podniky:
% aktivit v souladu s taxonomií (obrat, capex, opex)



Nařízení EP a Rady
Nařízení Komise v přenesené pravomoci
Závazné přímo

Rozšíření povinností na mnohem více subjektů v EU i ČR

Podávání zpráv / konsolidovaných zpráv o udržitelnosti

Čl. 19a Směrnice 2013/34/EU (účetní směrnice)

Jednotlivé podniky

- Velký podnik
- Malý a střední podnik s cennými papíry obchodovanými na regulovaných trzích v EU

EU podniky*



Čl. 29a Směrnice 2013/34/EU (účetní směrnice)

Skupiny

- Mateřský podnik velké skupiny (stejná kritéria na souhrnné bázi)



Čl. 40a-d Směrnice 2013/34/EU

Podniky ze třetích zemí*

- Informace za skupinu s mateřským podnikem ze třetí země, pokud má v EU dceřinou společnost splňující kritéria výše, nebo pobočku s ročním obratem nad 40 mil. EUR a zároveň
- 2 roky po sobě čistý obrat skupiny v EU přesahuje € 150 m



Čl. 4 2004/109/ES (Transparency Directive)

Emitenti cenných papírů

- Týká se i mimoevropských emitentů, jejichž cenné papíry jsou obchodovány v EU.



Velký podnik / skupina

Splnění alespoň **dvou ze tří kritérií** k rozvahovému dni za dvě po sobě následující období:

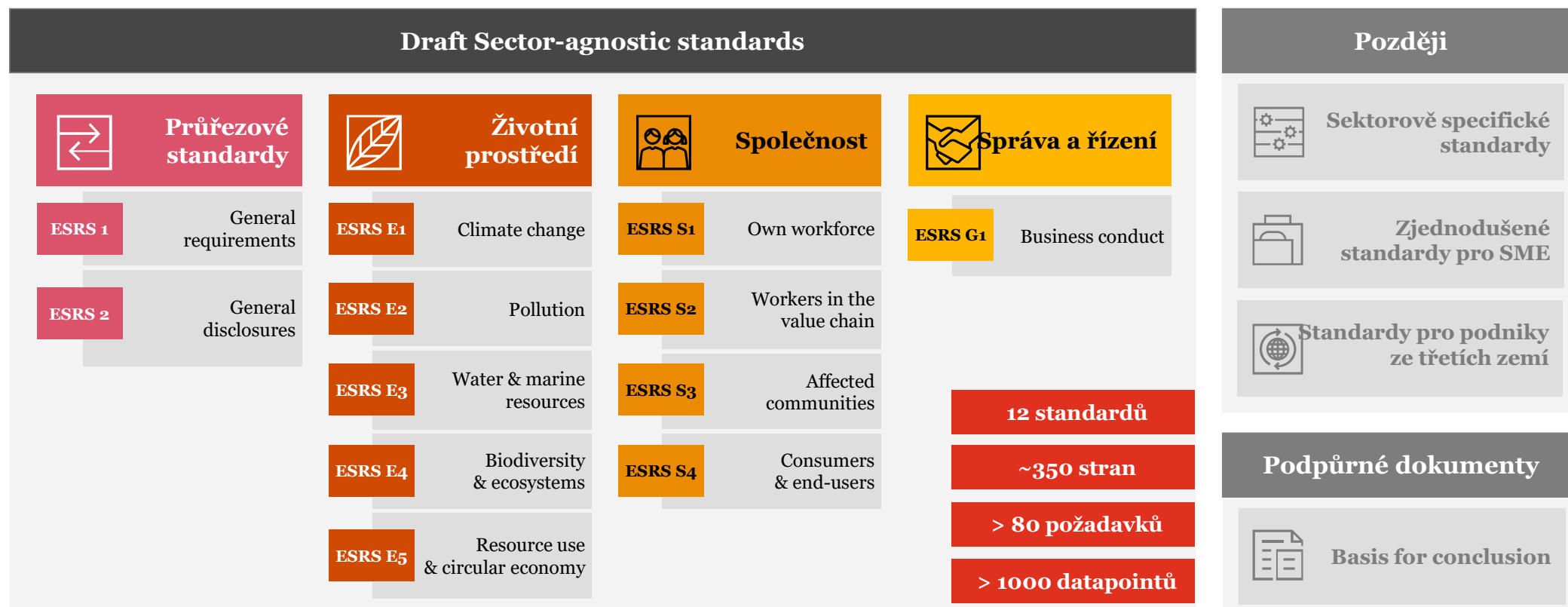
- **€ 20 m celková aktiva**
- **€ 40 m čistý obrat**
- **250 - průměrný počet zaměstnanců** v průběhu vykazovaného období

Potřeba reportovat na dobrovolné bázi se může týkat také společností, na které se nevztahují povinnosti podle CSRD, aby dostály požadavkům svých odběratelů (velkých firem) a dalších stakeholderů.

*přechodné ustanovení do r. 2030: konsolidace za EU dceřiné společnosti (souhrnné vykazování za EU část skupiny)

EFRAG – Draft ESRS (set 1)

“Téměř finální” návrh z 9. června 2023; finální závazná verze se očekává do 31. srpna 2023



Od kdy budou platit nové povinnosti

Vykazování podle CSRD



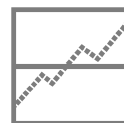
**Za 2024
(reporting v 2025)**

Organizace již nyní povinné
vykazovat podle NFRD



**Za 2025
(reporting v 2026)**

Velké společnosti a skupiny,
které dosud nejsou povinné
vykazovat podle NFRD



**Za 2026
(reporting v 2027)**

Malí a střední emitenti cenných
papírů (možnost odložení o dva
roky?)
Malé a nekomplexní úvěrové
institute a kaptivní pojišťovny



**Za 2028
(reporting v 2029)**

Společnosti mimo EU
(čl. 40a-d EU Accounting
Directive)

SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

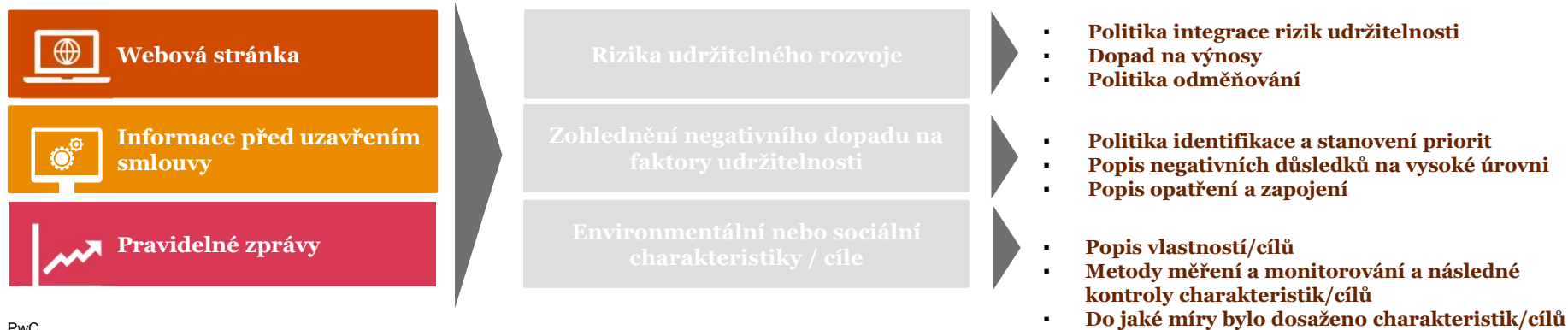
Nařízení o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb („SFDR“)

- Cílem je zajistit rovné podmínky pro účastníky finančního trhu v oblasti transparentnosti ve vztahu k rizikům udržitelnosti, zohlednění nepříznivých dopadů na udržitelnost v rámci investičních procesů a poskytování informací souvisejících s udržitelností vzhledem k finančním produktům.
- Definuje požadavky na zveřejňování informací o „udržitelných“ produktech nebo produktech, které mají za cíl podporovat environmentální nebo sociální vlastnosti.
- Vyžaduje, aby účastníci finančního trhu a finanční poradci zveřejnili informace o nepříznivých dopadech na udržitelnost a o svých politikách začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do svých procesů investičního rozhodování a poradenských procesů.

Nařízení (EU) 2019/2088 & Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/1288

- od 1. 1. 2023 upřesnění požadavků na zveřejňování informací souvisejících s udržitelností účastníky finančního trhu a finančními poradci včetně šablon (Regulační technické normy “RTS”)
- Podrobná kvantitativní data, která mají být prezentována v šablonách, jsou specifická pro každý typ finanční instituce.

Základní požadavky na zveřejnění:



EU Taxonomie

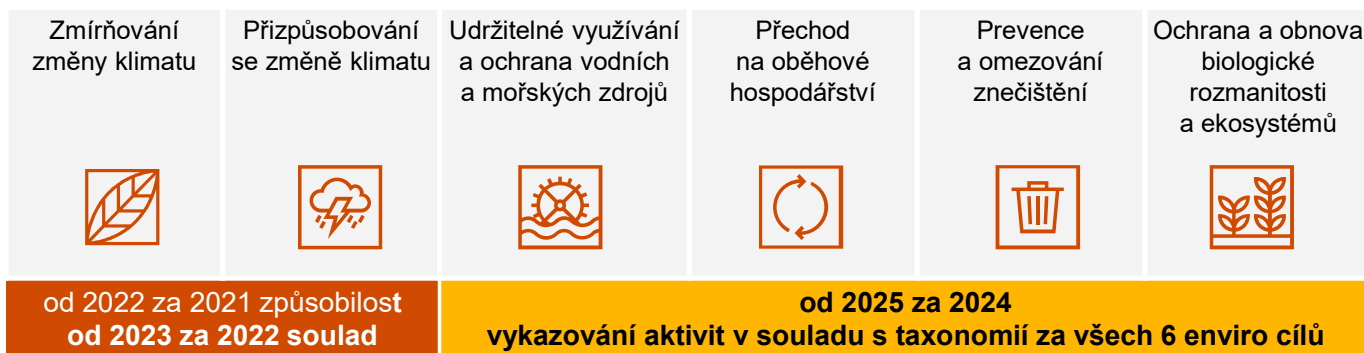
Co je to taxonomie?

- **Klasifikační systém** ekonomických aktivit, které jsou z pohledu EU považovány za **udržitelné** s ohledem na **stanovené cíle EU**.
- Taxonomie poskytuje **jednotné definice a kritéria** pro udržitelné ekonomické aktivity.
- Taxonomie není seznamem aktivit do kterých by subjekty byly povinny investovat, ani nestanovuje žádné investiční restrikce.
- Nástroj EU k **přesměrování soukromých zdrojů k udržitelným aktivitám**.

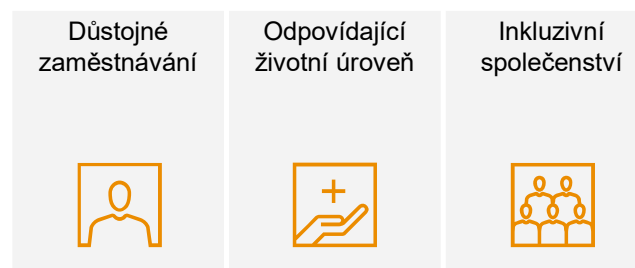
Kdo je povinný?

- Podniky / skupiny, které jsou povinné vydávat report dle NFRD/CSRD.

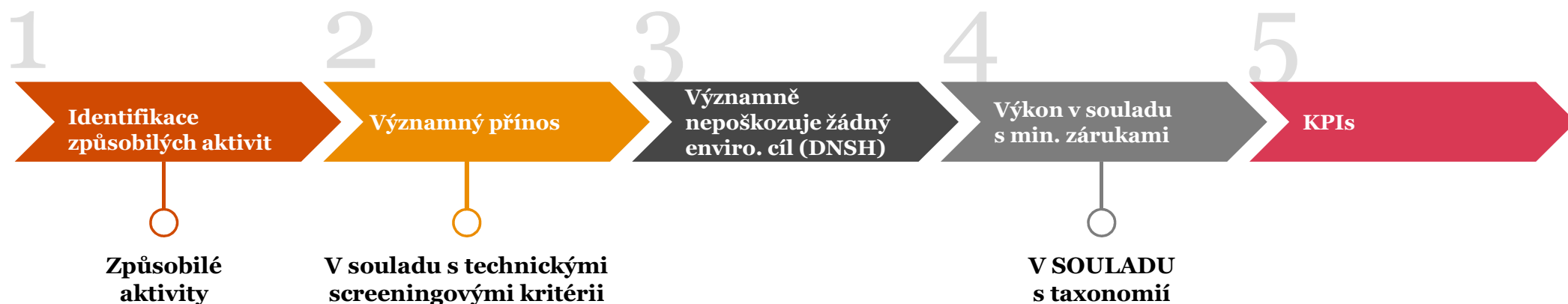
E



S



Taxonomie – soulad v pěti krocích



Finanční instituce mají specifické ukazatele & kvalitativní informace

- ▶ **Podíl na celkových aktivech:**
 - Expozice aktivit způsobilých a nezpůsobilých dle taxonomie EU
 - Expozice vůči
 - vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům
 - celkovým aktivům derivátových expozic
 - společnostem nespádajících pod NFRD
- ▶ Banky: Obchodní portfolio a mezibankovní úvěry na vyžádání
- ▶ Pojišťovny: podíl způsobilých a nezpůsobilých pojišťovacích aktivit mimo životní pojištění

Nefinanční podniky mají povinnost zveřejnit 3 ukazatele (udržitelný Obrat/CAPEX/OPEX)

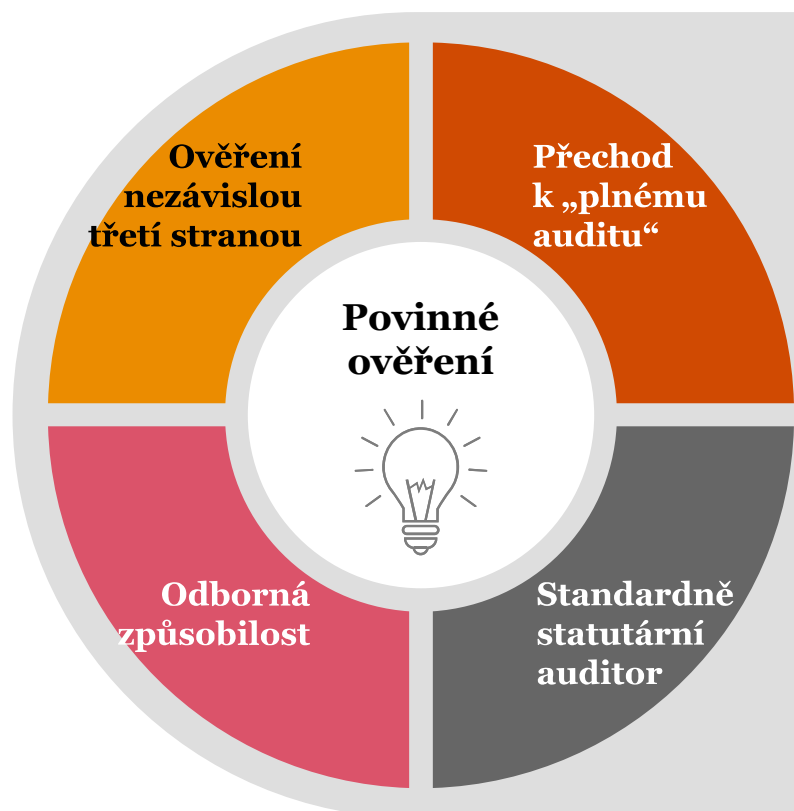
Ekonomické aktivity “v souladu s taxonomií” jsou ty aktivity, které splňují následující kritéria:

- Ekonomická činnost významně přispívá k jednomu nebo více životním prostředím cíle nařízené o taxonomii,
- Významně nepoškozuje žádný z ostatních environmentálních cílů
- Splňuje technická kritéria prověřování stanovená v aktech v přenesené pravomoci pro environmentální cíle
- Splňuje minimální sociální záruky



Ověřovací povinnost

CSRD ukládá povinnost externího ověření



Ověření nezávislou třetí stranou (auditorem)

- Povinné již v prvním vykazovacím období
- V prvních letech pouze na úrovni ověření poskytující omezenou jistotu (limited assurance)

Přechod k „plnému auditu“ (ověření s přiměřenou jistotou – reasonable assurance)

- Do 1.10.2028 posouzení, zda je ověřování s přiměřenou jistotou pro auditory a podniky proveditelné + standardy pro ověření.

Standardní volba: statutární auditor

- Standardně ověřuje statutární auditor nebo auditorská společnost provádějící povinný audit účetní závěrky
- Členské státy mohou povolit další možnosti*:
 1. jiný statutární auditor, než ten, který provádí audit účetní závěrky
 2. jiný nezávislý poskytovatel ověřovacích služeb

* Pokud členský stát umožní volbu č. 2, musí zároveň umožnit volbu č. 1.
Přístup členských států zatím není znám (bude součástí transpozice CSRD)

Odborná způsobilost

- Členské státy mají povinnost zajistit, aby poskytovatelé získali nezbytnou úroveň teoretických znalostí a schopnost uplatnit takové znalosti v praxi.

Budování důvěry v ESG reportingu prostřednictvím „nezávislého ověření (auditu)“

Proč je důležité mít nezávislé ověření ESG reportingu?

Buduje důvěru

Zlepšuje vnitřní procesy a kontroly

Vytváří obchodní příležitosti vybudované na principech ESG

Snižuje riziko podvodu a greenwashingu

Garantuje budoucí soulad s předpisy

Přístup k ověření nefinančních informací (ESG reportingu)



Plánování a stanovení rozsahu



Detailní testování s využitím moderních technologií



Vyhodnocení procesů a kontrol relevantních k ESG reportingu



ESG reporting

Míra ujištění

Vnitřní ujištění (interní audit)

Omezená míra jistoty

do 2027

Přiměřená míra jistoty

Předpoklad od 1. října 2028

Příklad: negativní závěr

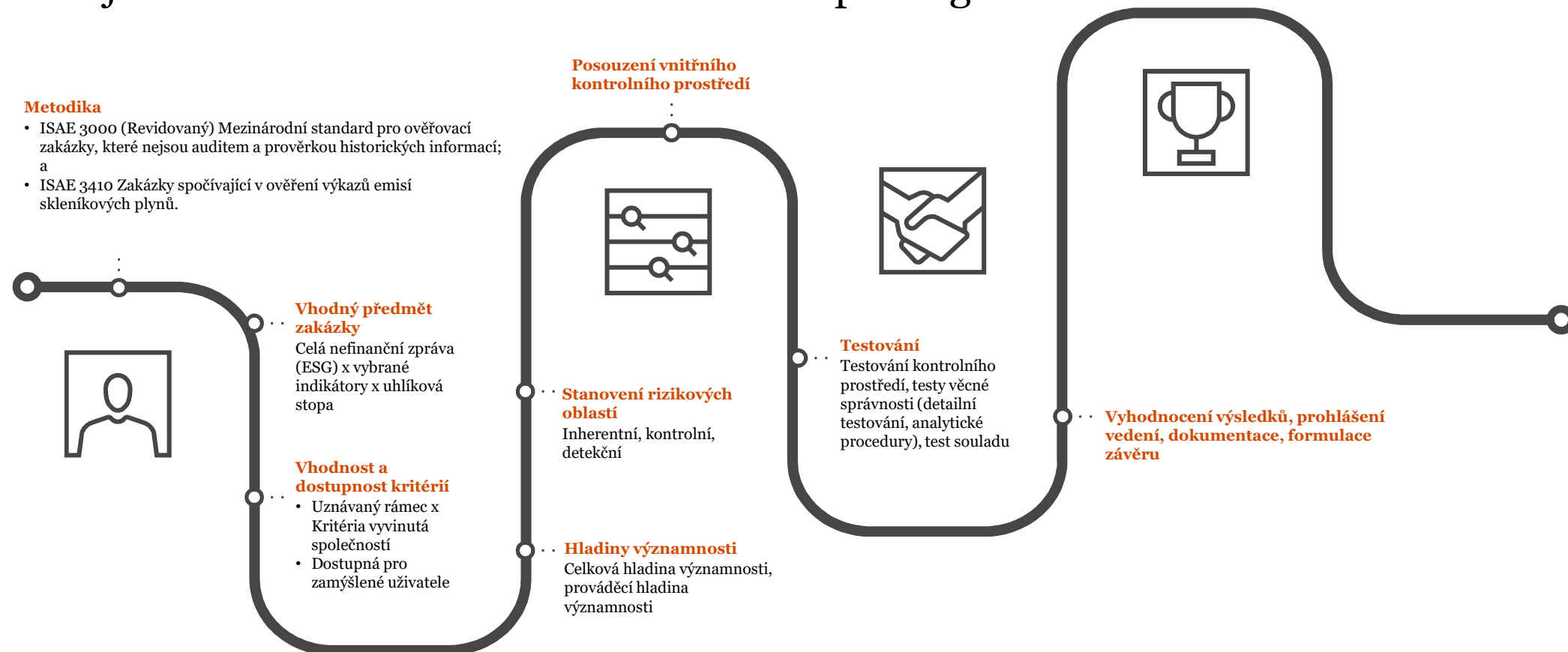
„Na základě provedených postupů a získaných důkazů jsme nezjistili nic, co by nás vedlo k domněnce, že údaje ve zprávě společnosti za období od 1. ledna 20XX do 31. prosince 20XX nebyly připraveny, v ve všech významných ohledech v souladu s platným rámcem podávání zpráv.“

Příklad: pozitivní závěr

"Podle našeho názoru jsou údaje ve zprávě Společnosti za období od 1. ledna 20XX do 31. prosince 20XX prezentovány v souladu s platným standardem pro vykazování a jsou ve všech významných ohledech uvedeny věrně.“

Časová osa

Proč je důležité mít nezávislé ověření ESG reportingu?



Integrace ESG faktorů je pro banky výzvou...

Dostupnost relevantních ESG dat

- Nestandardizované definice ESG reportingu
- Data jsou dobrovolná, nekonzistentní a obtížně (ne)porovnatelná
- Data jsou zastaralá
- Výstupy sběratelů a poskytovatelů dat jsou nekonzistentní a neověřené
- Poskytovatelé finančních služeb postrádají kompetence v oblasti ESG data

Dynamická regulace

- Robustní a dynamický (vyvíjející se) regulační rámec
- EU Taxonomie, EBA guidelines, Pillar 3, SFDR

Změny interních procesů

- ESG požadavky vyžadují od bank významné změny procesů/kontrolního prostředí – náklady, capacity,...



...ale ESG jako jasná priorita může být také příležitostí

Zlepšení reputace

- Klienti a investoři požadují soulad s principy udržitelnosti, banky, které budou v této oblasti pozadu, budou více vystaveny reputačnímu riziku

Růst výnosů

- Nová a širší nabídka produktů – zelené půjčky, zelené bondy, udržitelné investice,...
- Půjčky na obnovitelné zdroje
- Digitalizace a úspora nákladů
- Nové technologické příležitosti: miliardy dolarů se investují do „zelených“ a udržitelných nástrojů

Snížení úvěrového rizika

- Větší prověřování klientů poskytuje bezpečnější výběr klientů a snižuje environmentální rizika

Děkuji za pozornost

Petra Jirková Bočáková

petra.bocakova@pwc.com

+420 603 436 056

pwc.com/sustainability

© 2023 PwC. All rights reserved. Not for further distribution without the permission of PwC. "PwC" refers to the network of member firms of PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL), or, as the context requires, individual member firms of the PwC network. Each member firm is a separate legal entity and does not act as agent of PwCIL or any other member firm. PwCIL does not provide any services to clients. PwCIL is not responsible or liable for the acts or omissions of any of its member firms nor can it control the exercise of their professional judgment or bind them in any way. No member firm is responsible or liable for the acts or omissions of any other member firm nor can it control the exercise of another member firm's professional judgment or bind another member firm or PwCIL in any way.