



III spotkanie Grupy Roboczej ds. raportowania ESG w ramach Platformy Zrównoważonych Finansów

Warszawa, 16 lutego 2023 r.



Ministerstwo
Finansów

Funded by the
European Union





Otwarcie spotkania i wprowadzenie

Tomasz Wiśniewski

Giełda Papierów Wartościowych



Agenda

10:00-10:05	Otwarcie spotkania	<i>Tomasz Wiśniewski</i> <i>Giełda Papierów Wartościowych</i>
10:05-10:20	Kontynuacja oceny dostępnych przewodników	<i>Kamil Laskowski</i> <i>WiseEuropa</i>
10:20-10:40	Prezentacja najważniejszych elementów aktualizacji przewodnika GPW i standardu ESG autorstwa KIG-u i Bureau Veritas Polska. Czy odpowiadają na potrzeby zidentyfikowane w ocenie przewodników?	<i>Tomasz Wiśniewski</i> <i>Giełda Papierów Wartościowych</i> <i>Mikołaj Potocki</i> <i>Bureau Veritas Polska</i>
10:40-10:50	Uzupełnienie matrycy oceny przewodników o informacje zaprezentowane przez GPW i Bureau Veritas Polska	<i>Kamil Laskowski</i> <i>WiseEuropa</i>
10:50-11:50	Dyskusja i rekomendacje kolejnych kroków w obszarze przewodników	
11:50-12:00	Podsumowanie i zakończenie	<i>Tomasz Wiśniewski</i> <i>Giełda Papierów Wartościowych</i>

Niniejsza prezentacja powstała przy wsparciu finansowym Unii Europejskiej. Za jej treść odpowiadają wyłącznie autorzy. Wyrażone w niej poglądy nie mogą być w żaden sposób traktowane jako odzwierciedlenie oficjalnego stanowiska Unii Europejskiej.

Projekt "Niwelowanie luki w finansowaniu działań związanych ze zmianą klimatu za pomocą instrumentów polityki publicznej (Bridging the Climate financing gap with public policy instruments)" jest finansowany przez Unię Europejską za pośrednictwem Instrumentu Wsparcia Technicznego, zarządzanego przez Dyрекcję Generalną Komisji Europejskiej ds. Wspierania Reform Strukturalnych



Czy dostępne podręczniki w zakresie raportowania są wystarczające?

Kamil Laskowski

WiseEuropa



WiseEuropa

Ocena użyteczności przewodników dostępnych na rynku polskim

	Adresaci			Elementy przewodnika						
	<i>Duże jednostki</i>	<i>MŚP giełdowe</i>	<i>MŚP pozostałe</i>	<i>Wyjaśnienie znaczenia raportowania</i>	<i>Dobór istotnych wskaźników</i>	<i>Gdzie szukać danych?</i>	<i>Organizacja procesu raportowania</i>	<i>Dialog z interesariuszami i komunikacja raportu</i>	<i>Weryfikacja raportu</i>	<i>Publikacja raportu</i>
Wytyczne GPW (2021)										
Wytyczne UE (2017, 2019)										
Standard Informacji Niefinansowych (SEG i FSR, 2017)										
Raportowanie niefinansowe. Poradnik dla raportujących (Ministerstwo Rozwoju, 2017)										
Raportowanie informacji niefinansowych w kluczowych obszarach ESG. Przewodnik dla spółek (CSR Profit, 2017)										
Raportowanie danych niefinansowych ESG a odpowiedzialne inwestowanie. Przewodnik dla spółek i inwestorów (SEG, 2014)										
Raportowanie danych pozafinansowych. Przewodnik dla przedsiębiorstw (Ministerstwo Gospodarki, 2013)										
Aktualizacja Wytycznych GPW (2023)										
Standard zrównoważonego zarządzania organizacją (KIG, 2023)										

Nasze obserwacje



Adresaci

- Przewodniki często nie uwzględniają specyfiki MŚP (zarówno notowanych, jak i nienotowanych) i nie przeskalowują wymagań do ich możliwości, lecz prezentują pełną paletę ujawnień i wskaźników

Zawartość

- Przewodniki rzadko pomagają w wyborze istotnych wskaźników, które przedsiębiorstwo powinno raportować, lecz w najlepszym wypadku ograniczają się do przedstawienia listy wszystkich wskaźników wraz z wyjaśnieniem ich treści (ocena A); najdalej idą wytyczne SIN, które oceniają istotność każdego wskaźnika dla kilkudziesięciu branż

- Powszechną i bardzo poważną luką jest pomoc przedsiębiorstwu w poszukiwaniu danych potrzebnych do obliczania wskaźników – nie jest wskazane potencjalne źródło danych, np. konkretna dokumentacja, faktura, etc.
- Przewodniki, nawet jeżeli zachęcają do zewnętrznej weryfikacji raportu, właściwie nie doradzają, jak i kto może ją przeprowadzić, a wiarygodność raportów jest kluczowa dla skuteczności raportowania

Nasze rekomendacje



- Przewodniki wymagają **aktualizacji do wymogów prawa europejskiego** (CSRD, akty drugiego poziomu do Taksonomii...)
- Nieodzowną pomocą dla spółek byłoby wskazanie, **gdzie mogą w swojej dokumentacji szukać danych i informacji**, potrzebnych do obliczania i ujawniania wskaźników
- Pożądane jest uwzględnienie perspektywy MŚP nienotowanych na giełdzie: **jak powinny wybrać wskaźniki ze względu na łańcuch dostaw, w którym uczestniczą i jak prowadzić dialog z uczestnikami tego łańcucha**
- Autorzy SIN mogliby rozwinąć swoją matrycę istotności lub pomóc autorom innych przewodników w opracowaniu pełnej matrycy pozwalającej na wybór konkretnych wskaźników z ESRS-ów, które dana firma powinna ujawniać ze względu na charakter swojej działalności i łańcuch dostaw
- Przedstawienie krok po kroku procesu raportowania w zależności od możliwości organizacyjnych przedsiębiorstwa
- Wielość obecnie dostępnych przewodników może konfundować przedsiębiorstwa – Grupa Robocza lub samo Ministerstwo Finansów powinny opracować własny „metaprzewodnik” lub wesprzeć prace GPW i EBOR-u nad aktualizacją ich przewodnika (poprzez przekazanie im powyższych rekomendacji) i wskazać ten produkt rynkowi jako *best practice*



Prezentacja najważniejszych elementów przewodników GPW i KIG-u

Tomasz Wiśniewski

Giełda Papierów Wartościowych

Mikołaj Potocki

Bureau Veritas Polska



KRAJOWA IZBA GOSPODARCZA

Wytyczne do raportowania ESG – aktualna wersja



Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom inwestorów i spółek giełdowych w maju 2021 GPW opublikowała pierwszą wersję dokumentu „**Wytyczne do raportowania ESG. Przewodnik dla spółek notowanych na GPW**”

Cześć 1 – Czym są kwestie ESG i dlaczego warto je raportować?

1. Wprowadzenie
2. ESG – co oznacza i dlaczego jest ważne?
3. Raportowanie ESG – na co zwrócić uwagę?

Cześć 2 – Jak raportować kwestie ESG?

4. Raportowanie ESG zorientowane na potrzeby inwestorów
5. Raportowanie ESG – przewodnik krok po kroku
6. Rekomendowane wskaźniki ESG

Wytyczne do raportowania ESG – kontekst

- Przygotowanie dokumentu poprzedzone było konsultacjami z szerokim gronem interesariuszy oraz szczegółową analizą praktyk sprawozdawczych spółek i ich otoczenia regulacyjnego.
- Wytyczne powstały w oparciu o międzynarodowe standardy raportowania oraz obowiązujące regulacje prawne nakładające na spółki obowiązek raportowania danych ESG (w szczególności dyrektywę NFRD). Uwzględniają one również dostępne na moment publikacji regulacje UE:
 - Taksonomię UE
 - Rozporządzenie SFDR
 - Propozycję dyrektywy CSRD
- Zgodnie z sugestią spółek, które wzięły udział w ankiecie on-line Wytyczne zawierają również zbiór rekomendowanych wskaźników ESG, które zostały opracowane w oparciu o istniejące standardy i ramy raportowania ESG (jak GRI, SASB, TCFD), a także wymogi wynikające z dyrektywy NFRD.

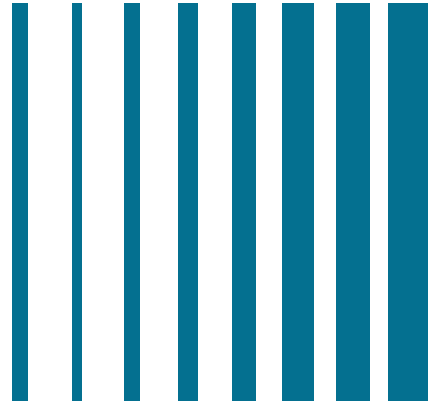
Wytyczne powstały, aby pomóc firmom raportować kwestie ESG istotne dla inwestorów

Wytyczne do raportowania ESG – kierunki zmian

Aktualizacja dokumentu podyktowana jest zmianami regulacyjnymi dot. raportowania ESG

1. Zaktualizowanie i rozszerzenie treści dot. regulacji UE (osobny rozdział)
 - Dyrektywa CSRD i Europejskie standardy raportowania (ESRS)
 - Taksonomia UE
 - Rozporządzenie SFDR (Wskaźniki PAI)
 - Propozycja dyrektywy Corporate Sustainability Due Diligence (CSDD)
2. Rozszerzenie treści dot. ładu korporacyjnego i ekspozycja DPSN 2021
3. Raportowanie ESG – rozszerzenie treści (TBD)
 - Analiza istotności, zasada podwójnej istotności
 - Raportowanie informacji związanych ze zmianą klimatu
 - Inne wynikające z dyrektywy CSRD

Harmonogram prac



Styczeń – luty 2023

- Konsultacje z uczestnikami rynku
- Analiza

Marzec 2023

Opracowanie nowej wersji Przewodnika

Kwiecień 2023

Publikacja nowej wersji Przewodnika



BUREAU
VERITAS



KRAJOWA IZBA GOSPODARCZA

16 LUTEGO | 2023

STANDARD ZRÓWNOWAŻONEGO ZARZĄDZANIA ORGANIZACJĄ KRAJOWEJ IZBY GOSPODARCZEJ

MIKOŁAJ POTOCKI
BUREAU VERITAS POLSKA

AGENDA

01

Cel Standardu

02

Wymagania Standardu

03

Zakres informacji

04

Adresaci Standardu

05

PODSUMOWANIE



CEL OGÓLNY



CEL DŁUGOTERMINOWY

Stworzenie wytycznych dla polskich przedsiębiorców, które pozwolą zbudować i utrzymać konkurencyjność z uwzględnieniem koncepcji zrównoważonego rozwoju poprzez zebranie informacji (instrukcji) wspierających:

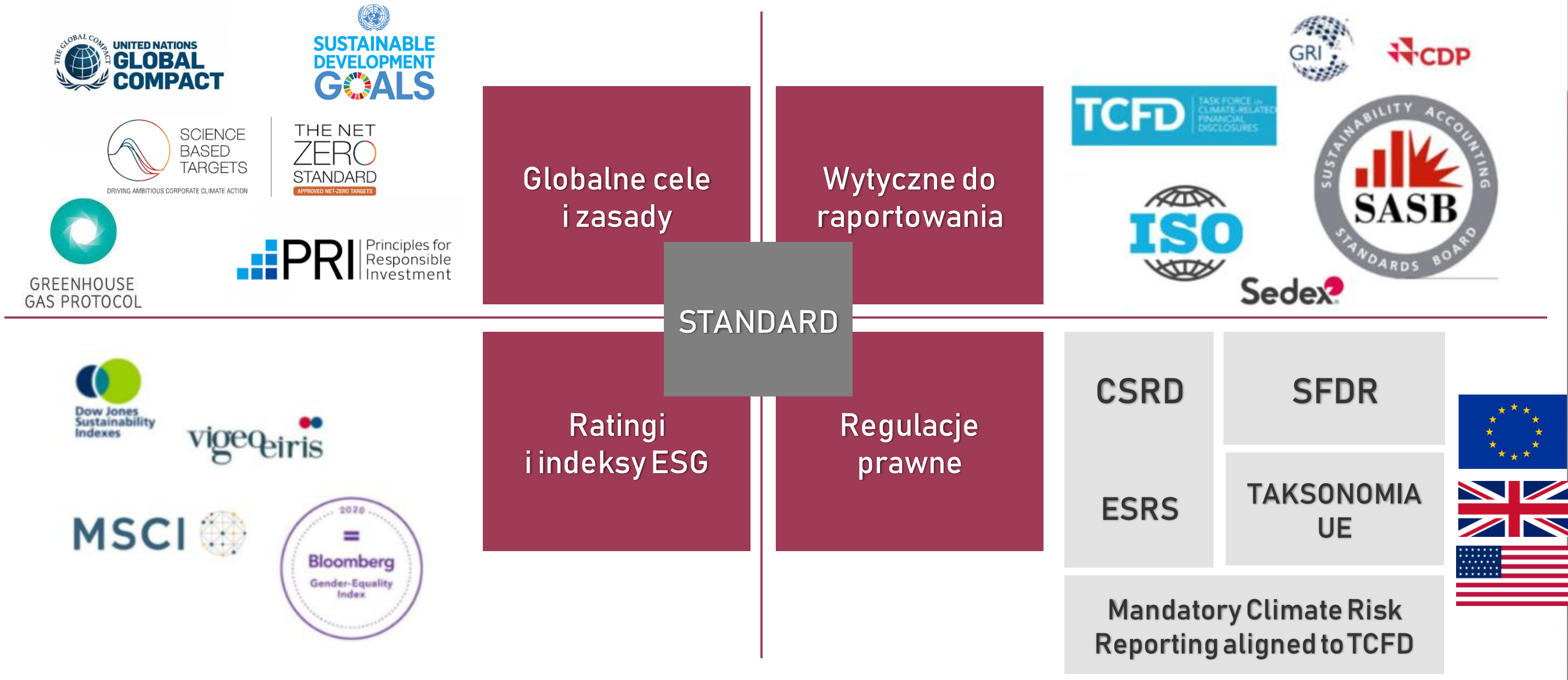
Ponadto, zakładając, że udział w projekcie weźmie statystycznie znacząca populacja przedsiębiorców, przy założeniu wypracowania (zaadoptowania) odpowiedniej platformy informatycznej, projekt pozwoli na:

- 1 w procesie tworzenia i wdrażania strategii ESG spójnej z oczekiwaniami rynku i prawa,
- 2 zbierania i weryfikacji danych ESG i ich ujawniania w kontekście wymagań zewnętrznych, w tym wymagań legislacyjnych UE,
- 3 budowanie transparentnej komunikacji interesariuszami.

z

- 1 śledzenie postępów w realizacji strategii ESG dla poszczególnych branż,
- 2 identyfikację obszarów wymagających wsparcia na poziomie krajowym i / lub poszczególnych branż,
- 3 wsparcie osiągnięcia celów zrównoważonego rozwoju (SDG) przez polską gospodarkę.

02 - Z JAKIMI WYMAGANIAMI SPÓJNY JEST STANDARD?



03 - JAKIE INFORMACJE OBEJMUJE STANDARD?



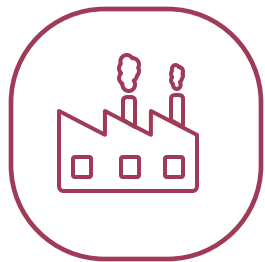
STANDARD

G - ład korporacyjny

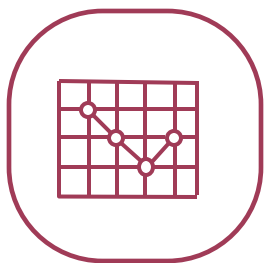
- Struktura
- Dobre praktyki

Zakres informacji, które obejmuje Standard, jest spójny z wymaganiami CSRD – wskaźnikami ESRS. Ponieważ wspomniane wcześniej wymogi legislacyjne będą ewoluowały – np. Taksonomia EU, Standard będzie rozbudowany, tak, aby nie oferował wsparcie dla przedsiębiorców w jak najbardziej aktualnym zakresie.

ZASADA ZACHOWANIA PODWÓJNEJ PERSPEKTYWY NA PRZYKŁADZIE OBSZARU ŚLADU WĘGLOWEGO



Wpływ organizacji na zmiany klimatyczne
Emitowanie GHG, które przyczynia się do globalnego ocieplenia, ślad węglowy zakresów 1, 2 i 3 [tCO₂e].



Wpływ zmian klimatycznych na organizację
Ryzyko finansowe związane z globalnym ociepleniem, ryzyko fizyczne, ryzyko potrzeb transformacyjnych [mln EUR].

Standard pozwala zrozumieć i zachować podwójną perspektywę oceny,

która wymagana jest we wszystkich narzędziach Europejskiego Zielonego Ładu.

ADRESACI – polskie przedsiębiorstwa:

Najmniejsze,

stawiające pierwsze kroki w ESG, potrzebujące nawigacji po tematyce zrównoważonego rozwoju,

Małe i średnie*,

które mają świadomość tego, jak ważne jest ESG, ale nadal potrzebują wytycznych w tym zakresie

Duże i największe*,

w których zbudowano już i realizuje się strategie ESG, ale nadal istnieje ryzyko luk informacyjnych, zwłaszcza w kontekście nowych wymagań legislacyjnych

*zarówno giełdowe, jak i pozostałe

Wymagania dotyczące ujawnień związanych z CSRD zaplanowane są w określonych etapach – ustalonych w zależności od wielkości przedsiębiorstwa.

Przewiduje się, że mimo iż w ramach pierwszego etapu obowiązkiem ujawnień objęte będą największe jednostki, to ze względu na powiązania wynikające z łańcuchów wartości, przygotowanie informacji z zakresu ESG dotknie mniejsze przedsiębiorstwa z wyprzedzeniem.

Standard przewiduje taką sytuację i zabezpiecza w ten sposób przedsiębiorców nie tylko w ramach samych zmian legislacyjnych, ale także dynamiki rynkowej.

PODSUMOWANIE

ADRESACI

Duże
jednostki

MŚP
giełdowe

MŚP
pozostałe

PROCES CERTYFIKACJI

W procesie opracowania standardu i systemu certyfikacji zakładane jest uwzględnienie oczekiwań potencjalnych interesariuszy (m.in. sektor finansowy, instytucje dysponujące funduszami z budżetu krajowego lub programów UE) poprzez:

- Etapowości wdrażania,
- Modułowości stosowania,
- Zróżnicowanych poziomów oceny,
- Wymagań prawnych.

ELEMENTY WYTYCZNYCH, PREZENTACJA DOBRYCH PRAKTYK

Wprowadzenie
w tematykę ESG

Wyjaśnienie
znaczenia
raportowania

Dobór istotnych
wskaźników
z obszarów E, S i G

Organizacja
procesu zbierania
danych

Prezentacja
kolejnych kroków
raportowania

Dialog z
interesariuszami

WSPARCIE WERYFIKACYJNE, PUBLIKACJA RAPORTU

Organ
programowy
- Nadzór ogólny

Operator Systemu
Certyfikacji ESG

Uczestnik
Systemu
Certyfikacji ESG

Weryfikator

Zakłada się, że w ramach systemu będą funkcjonowały cztery główne podmioty. Założenie opiera się na niezależnej weryfikacji danych w zależności od potrzeb: *on-site* lub *off-site*.



Uzupełnienie matrycy oceny przewodników

Kamil Laskowski

WiseEuropa



WiseEuropa

Ocena użyteczności przewodników dostępnych na rynku polskim

	Adresaci			Elementy przewodnika						
	<i>Duże jednostki</i>	<i>MŚP giełdowe</i>	<i>MŚP pozostałe</i>	<i>Wyjaśnienie znaczenia raportowania</i>	<i>Dobór istotnych wskaźników</i>	<i>Gdzie szukać danych?</i>	<i>Organizacja procesu raportowania</i>	<i>Dialog z interesariuszami i komunikacja raportu</i>	<i>Weryfikacja raportu</i>	<i>Publikacja raportu</i>
Wytyczne GPW (2021)	Green	Yellow	Red	Green	Yellow	Red	Yellow	Yellow	Red	Yellow
Wytyczne UE (2017, 2019)	Green	Yellow	Yellow	Green	Yellow	Red	Red	Yellow	Red	Red
Standard Informacji Niefinansowych (SEG i FSR, 2017)	Green	Yellow	Yellow	Green	Green	Red	Red	Yellow	Red	Red
Raportowanie niefinansowe. Poradnik dla raportujących (Ministerstwo Rozwoju, 2017)	Green	Yellow	Yellow	Green	Yellow	Red	Green	Yellow	Yellow	Yellow
Raportowanie informacji niefinansowych w kluczowych obszarach ESG. Przewodnik dla spółek (CSR Profit, 2017)	Green	Yellow	Yellow	Green	Red	Red	Green	Yellow	Yellow	Red
Raportowanie danych niefinansowych ESG a odpowiedzialne inwestowanie. Przewodnik dla spółek i inwestorów (SEG, 2014)	Green	Yellow	Yellow	Yellow	Yellow	Red	Yellow	Red	Red	Red
Raportowanie danych pozafinansowych. Przewodnik dla przedsiębiorstw (Ministerstwo Gospodarki, 2013)	Green	Yellow	Yellow	Green	Red	Red	Green	Green	Yellow	Green
Aktualizacja Wytycznych GPW (2023)	Green	Green	Yellow	Green	Green	Yellow	Yellow	Yellow	Yellow	Yellow
Standard zrównoważonego zarządzania organizacją (KIG, 2023)	Yellow	Yellow	Green	Green	Green	Green	Green	Yellow	Yellow	Red



Dyskusja



Ministerstwo
Finansów

Pytania do członków Grupy Roboczej



1. Czy zgadzacie się z kształtem i oceną przeprowadzoną w matrycy?
2. Jakie działania możemy podjąć **w krótkim terminie** (tj. w przeciągu najbliższych 6-12 miesięcy) w celu uzupełnienia niektórych zidentyfikowanych luk?
3. Jakie działania możemy podjąć **w dłuższej perspektywie** (tj. w przeciągu najbliższych dwóch lat) w celu usunięcia zidentyfikowanych luk?



Podsumowanie i kolejne kroki

Tomasz Wiśniewski

Giełda Papierów Wartościowych



Następne spotkanie
..... 2023 r. o godzinie 10.00