

ESG κριτήρια:

Αξιοποίηση των ευκαιριών του
νέου πλαισίου

Ιανουάριος 2022



Αξιοποίηση των ευκαιριών του νέου πλαισίου

Το νέο ESG πλαίσιο και τα σχετικά κριτήρια που θέτει κατά την αξιολόγηση μίας τραπεζικής χρηματοδότησης ή άλλης επενδυτικής δραστηριότητας, αποτελεί ένα νέο πλέγμα υποχρεώσεων, κινδύνων αλλά ταυτόχρονα και ευκαιριών για τις επιχειρήσεις και τη δυνατότητα άντλησης κεφαλαίων με ευνοϊκότερους όρους.

Η ανάγκη για την ενσωμάτωση ESG κριτηρίων από τις επιχειρήσεις έχει προκύψει από πληθώρα ευρωπαϊκών κανονισμών, εποπτικών αποφάσεων και λοιπών ρυθμιστικών πλαισίων.

Στο Επενδυτικό Περιβάλλον

- Η αυξανόμενη πίεση από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, στο πλαίσιο της Πράσινης Συμφωνίας, η οποία παρουσίασε στις 14 Ιανουαρίου 2020 το ευρωπαϊκό επενδυτικό σχέδιο πράσινης συμφωνίας (**European Green Deal Investment Plan**), κινητοποιώντας τουλάχιστον 1 τρισεκατομμύριο βιώσιμες επενδύσεις κατά την επόμενη δεκαετία, οδηγεί τους επενδυτές να εξετάζουν αυστηρότερα τα ESG κριτήρια.
- Ο Ευρωπαϊκός Κανονισμός Ταξινόμιας (**EU Taxonomy Regulation**), θεσπίζει ένα πανευρωπαϊκό σύστημα ταξινόμησης δραστηριοτήτων και παρέχει στις επιχειρήσεις και το επενδυτικό κοινό τη δυνατότητα να προσελκύσουν/ διαθέσουν κεφάλαια σε φιλικές προς το περιβάλλον δραστηριότητες.
- Το **European Green Bond Standard (EUGBS)** αναμένεται να καθορίσει το πλαίσιο έκδοσης ομολόγων σε πανευρωπαϊκό επίπεδο, ενώ αποτελεί ένα εθελοντικό πρότυπο που αναβαθμίζει και αυξάνει τις περιβαλλοντικές απαιτήσεις της αγοράς πράσινων ομολόγων.

Στο Τραπεζικό Σύστημα

- Ο Ευρωπαϊκός Κανονισμός Ταξινόμιας (**EU Taxonomy Regulation**), θεσπίζει ένα πανευρωπαϊκό σύστημα ταξινόμησης δραστηριοτήτων, ενώ παρέχει στις επιχειρήσεις και το τραπεζικό σύστημα μια κοινή γλώσσα για τον προσδιορισμό των οικονομικών δραστηριοτήτων που θεωρούνται περιβαλλοντικά βιώσιμες.
- Ο Ευρωπαϊκός Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088 (**Sustainable Finance Disclosure Regulation - SFDR**) περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, δεσμεύει τους χρηματοπιστωτικούς και επενδυτικούς οργανισμούς, στη διαμόρφωση πολιτικών και πλάνων δράσεων βιώσιμης ανάπτυξης.
- Ο **Επόπτης του Ευρωπαϊκού Τραπεζικού Συστήματος (ΕΚΤ)** μέσα από πληθώρα οδηγιών και ειδικά διαμορφωμένων προγραμμάτων αξιολόγησης των συστημικών τραπεζών, επιβάλλει με τη σειρά του την άμεση ενσωμάτωση των ESG κριτηρίων στις πολιτικές πιστοδοτήσεων και διαχείρισης κινδύνων που εφαρμόζουν οι συστημικές τράπεζες στην Ευρώπη.

Αξιοποίηση των ευκαιριών του νέου πλαισίου

Τα ESG κριτήρια αναμένεται να προσδιορίζονται ξεχωριστά για κάθε εταιρεία αλλά θα πρέπει να συνάδουν με τις επιμέρους θεματικές περιοχές του Περιβάλλοντος, του Ανθρώπινου Δυναμικού, της Κοινωνίας και της Διακυβέρνησης.



Περιβάλλον

- Στρατηγική για την κλιματική αλλαγή
- Προστασία βιοποικιλότητας
- Διατήρηση φυσικών πόρων
- Μόλυνση των υδάτων και του αέρα
- Αποψίλωση των δασών
- Διαχείριση νερού
- Ενεργειακή αποδοτικότητα
- Εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου και ένταση εκπομπών
- Συστήμα περιβαλλοντικής διαχείρισης



Ανθρωπος & Κοινωνία

- Διαφορετικότητα και ίσες ευκαιρίες
- Ανθρώπινα δικαιώματα
- Παιδική εργασία
- Εκπαίδευση & ανάπτυξη εργαζομένων
- Ελευθερία του συνεταιρίζεσθαι
- Υγεία και ασφάλεια εργαζομένων
- Θέματα πελατών
- Υπευθυνότητα προϊόντων και υπηρεσιών
- Υπεύθυνη διαχείριση της Προμηθευτικής Αλυσίδας



Εταιρική Διακυβέρνηση

- Επιχειρηματική ηθική
- Κανονιστική συμμόρφωση
- Ανεξαρτησία διακυβέρνησης και πολυμορφία
- Αμοιβές διευθυντικών στελεχών
- Υπευθυνότητα απέναντι στους μετόχους
- Διαφάνεια
- Διασφάλιση συμφερόντων των μετόχων
- Διαδικασίες whistleblowing
- Φορολογική στρατηγική

Απαιτούμενη ESG πληροφόρηση

Οι επενδυτές και οι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί πιέζουν προς τυποποίηση των μη χρηματοοικονομικών δεικτών, με στόχο την αποτελεσματικότερη αξιολόγηση, σύμφωνα με ESG κριτήρια, κατά τη λήψη των αποφάσεών τους.

Στο πλαίσιο αυτό, αναμένεται στο εξής να αποτελούν σημαντικά στοιχεία αξιολόγησης των επιχειρήσεων από τράπεζες και επενδυτές τα ακόλουθα ενδεικτικά αναφερόμενα στοιχεία και πληροφορίες:

01

οι ετήσιοι απολογισμών βάσει διεθνών αναγνωρισμένων προτύπων βιωσιμότητας (GRI Standards, AA1000, UN COP Reports, Integrated Reports)

02

η μέτρηση και/ή εξωτερική επαλήθευση ειδικών δεικτών που ορίζονται από διεθνείς αναγνωρισμένους φορείς και πλαίσια (πχ Sustainable Development Goals, GRI Standard Disclosures, Sustainability linked loans/Bonds principles κλπ.)

03

ο προσδιορισμός της επίδρασης της κοινωνικοοικονομικής επίδρασης της επιχείρησης και η παραγωγή αξίας για τους συμμετόχους της.

04

εξειδικευμένες Μη Χρηματοοικονομικές πληροφορίες και αναφορές (πχ. EU Taxonomy, TCFD, EBRD report, αναφορές συστημάτων διαχείρισης).

Οφέλη υιοθέτησης ESG κριτηρίων

71%

των επενδυτών επιθυμούν οι επενδύσεις τους να έχουν θετική κοινωνική επίδραση

72%

των θεσμικών επενδυτών εφαρμόζουν ESG κριτήρια. Το ποσοστό αυτό αυξήθηκε κατά 18%, από 61% σε 72%, μεταξύ του 2019 και του 2021

7/10

χρηματοπιστωτικά ιδρύματα αναφέρουν πως θα ήταν πιο πιθανό να επενδύσουν σε έργα που εκπληρώνουν στόχους βιώσιμης ανάπτυξης

81%

των επενδυτών αναφέρουν πως οι επενδυτικές αποφάσεις τους επιθυμούν να αντικατοπτρίζουν τις προσωπικές τους αξίες

Source: Natixis, 2021 ESG Investor Insight Report ESG Investing: Everyone's on the bandwagon



Πως μπορούμε να σας υποστηρίξουμε

Τα εξειδικευμένα μας στελέχη στα θέματα ESG & Sustainability δεσμεύονται να υποστηρίζουν τις επιχειρήσεις να διαχειρίζονται αποτελεσματικά τους κινδύνους και τις ευκαιρίες που σχετίζονται με μη χρηματοοικονομικά ζητήματα και να εφαρμόζουν βέλτιστες πρακτικές για τη μείωση του αντίκτυπου των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων στο περιβάλλον, τους ανθρώπους και την κοινωνία.

Στρατηγική ESG

- Υποστήριξη στην επιλογή των κατάλληλων δράσεων και στη διαμόρφωση στρατηγικού σχεδίου σε βάθος 3ετίας/5ετίας
- Ανάπτυξη της Στρατηγικής σύμφωνα με τους Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης του ΟΗΕ (SDGs) και το διεθνές πλαίσιο οδηγιών κοινωνικής υπευθυνότητας ISO 26000
- Προτάσεις κατάλληλων δεικτών παρακολούθησης της επίδοσης (KPIs)

Ενσωμάτωση αρχών ESG

- Ανάπτυξη ή αναθεώρηση απαιτούμενων ESG πολιτικών, διαδικασιών και κωδίκων, βάσει διεθνών βέλτιστων πρακτικών

Γνωστοποιήσεις ESG

- Ανάπτυξη ESG Απολογισμού (ετήσιος / διετής) βάσει διεθνών προτύπων GRI Standards, Communication on Progress Report (UN Global Compact & SDGs), SASB
- Ανάπτυξη ολοκληρωμένης και ενιαίας πληροφόρησης (Integrated Report)
- Διαμόρφωση περιεχομένου εταιρικής ιστοσελίδας
- Δημιουργία scorecards

Πως μπορούμε να σας υποστηρίξουμε

Τα εξειδικευμένα μας στελέχη στα θέματα ESG & Sustainability δεσμεύονται να υποστηρίξουν τις επιχειρήσεις να διαχειρίζονται αποτελεσματικά τους κινδύνους και τις ευκαιρίες που σχετίζονται με μη χρηματοοικονομικά ζητήματα και να εφαρμόζουν βέλτιστες πρακτικές για τη μείωση του αντίκτυπου των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων στο περιβάλλον, τους ανθρώπους και την κοινωνία.

Κοινωνικο-οικονομικό αποτύπωμα & αξία

- Ανάπτυξη Έκθεσης Κοινωνικής απόδοσης επενδύσεων (SROI – Social Return on Investment)
- Ανάπτυξη Έκθεσης Κοινωνικού Αποτυπώματος δράσεων ΕΚΕ (Social Impact)
- Μελέτη Κοινωνικοοικονομικού αποτυπώματος επιχειρήσεων ή μεμονωμένων δράσεων

ESG κριτήρια τραπεζικής χρηματοδότησης

- Αξιολόγηση επιλεξιμότητας δράσεων προς ένταξη στην «πράσινη χρηματοδότηση»
- Επιλογή των σχετικών και κατάλληλων KPIs που θα αξιολογούνται στο πλαίσιο της χρηματοδότησης
- Παροχή εξωτερικής επαλήθευσης στα συγκεκριμένα KPIs

Πλαίσιο έκδοσης ESG ομολόγων

- Ανάπτυξη πλαισίου έκδοσης ομολόγων, σύμφωνα με τις αρχές και τις διαδικασίες έκδοσης της Ένωσης Διεθνών Κεφαλαιαγορών (ICMA)
- Έκθεση ανεξάρτητης διασφάλισης πλαισίου έκδοσης ομολόγου

Επικοινωνία με τα εξειδικευμένα στελέχη μας

Η ομάδα εξειδικευμένων συμβούλων του τμήματος Environmental, Social, Governance, Risk & Compliance Services (ESGRC) της Grant Thornton, η οποία διαθέτει πολυετή εμπειρία στα θέματα βιώσιμης ανάπτυξης, αναγνωρίζει τη σημασία των ESG κριτηρίων στην ανάπτυξη μιας ισχυρής επιχειρηματικής στρατηγικής και, ως εκ τούτου, κατέχει ηγετικό ρόλο όσον αφορά στην κατανόηση και την ενσωμάτωσή τους. Με τις πιστοποιήσεις των στελεχών μας, AA1000, GRI, SASB, ISO management systems και Integrated Reporting, εντοπίζουμε τις ανάγκες σας και προσφέρουμε λύσεις, οι οποίες μπορούν να εφαρμοστούν άμεσα και αποτελεσματικά στο νέο και ταχέως αναπτυσσόμενο ESG περιβάλλον.



Αθηνά Μουστάκη
Partner, Head of Environmental,
Social, Governance, Risk &
Compliance

athina.moustaki@gr.gt.com



Κατερίνα Κατσούλη
Director, ESGRC Services

katerina.katsouli@gr.gt.com



Ελίνα Βασιλειάδου
Manager, ESGRC Services

Elina.vasiliadou@gr.gt.com



grant-thornton.gr

© 2022 Grant Thornton. All rights reserved.

'Grant Thornton' refers to the brand under which the Grant Thornton member firms provide assurance, tax and advisory services to their clients and/or refers to one or more member firms, as the context requires. Grant Thornton Greece is a member firm of Grant Thornton International Ltd (GTIL). GTIL and the member firms are not a worldwide partnership. GTIL and each member firm is a separate legal entity. Services are delivered by the member firms. GTIL and its member firms are not agents of, and do not obligate, one another and are not liable for one another's acts or omissions.