

Environmentální, sociální a správní oblast (ESG)



Petr Dovolil
Mott MacDonald

30. 3. 2021

ESG, EU Taxonomie a udržitelné financování

Jsme připraveni vytvářet udržitelné projekty a získat pro ně financování?

Co znamená zkratka ESG?

ESG (environmentální, sociální a správní oblast) je termín používaný na kapitálových trzích a investory k pochopení nefinančního chování korporací v oblasti životního prostředí, sociálních věcí a správy (řízení).

Použití některého uznávaného standardu ESG - tj. souboru výkonových ukazatelů pro kategorizaci hospodářských činností z hlediska znaků ESG - je jedním z klíčových postupů k určení budoucí finanční výkonnosti (návrtnosti a rizika) a udržitelnosti podniků a projektů/aktiv.



Příklady ESG kritérií a standardů

Environmentální

- Emise skleníkových plynů
- Oběhové hospodářství
- Přírodní prostředí a biodiverzita



Sociální

- Pracovní podmínky
- BOZP
- Diverzita a inkluze

Správní oblast

- Obsazení správní rady (diverzita)
- Krizový management
- Etika, opatření proti korupci a úplatkům

EU Taxonomie
nejdůležitější ESG standard
pro česká města



Co je index ESG?

Index ESG se zpravidla pohybuje od 0 do 100 a vyjadřuje míru souladu určitého podniku, projektu, aktiv či jejich souborů s určitým standardem ESG.

Lze v zásadě použít i na měření výkonnosti měst a zejména jejich aktiv a projektů.



Založeny
na datech

Zlepšování
výkonnosti aktiv

Udržitelné
investice



Principy odpovědného investování (PRI)



*„Věříme, že ekonomicky efektivní a udržitelný globální finanční systém je nutností pro **dlouhodobé vytváření hodnot**. Takový systém **odmění dlouhodobé a odpovědné investice** a **zvýhodní životní prostředí a společnost jako celek**.“*



Principy odpovědného investování (PRI)



*„Environmentální, sociální
a správní oblast (ESG) se stává jedním z **hlavních**
proudů investování (investiční mainstream).“*



květen 2019



Místo ESG v zelené a digitální transformaci?

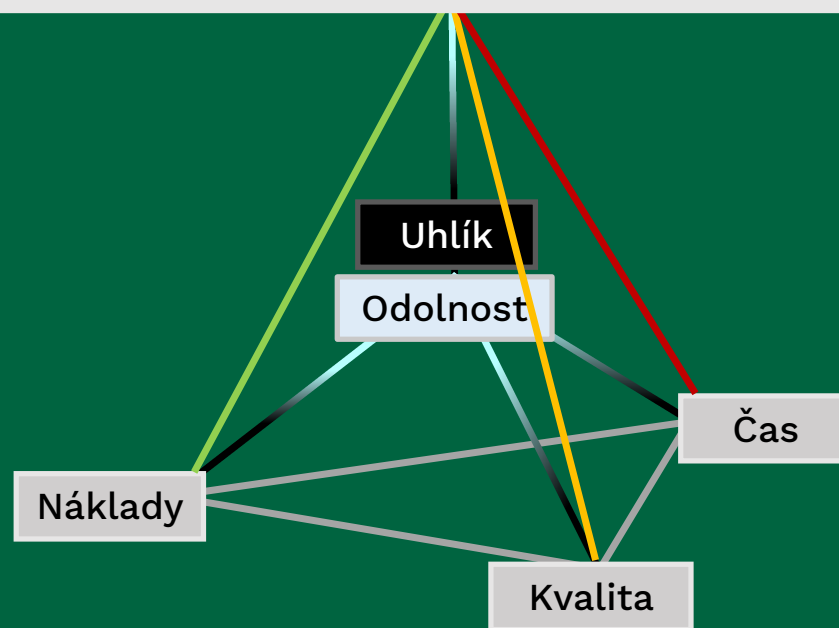
Projekt či aktivum
& portfolia
projektů či aktiv



Města, podniky,
správci projektů a
aktiv

S environmentálními a
sociálními výsledky

Environmentální, sociální a správní oblast (ESG)



Digitálně a chytře (inteligentně)

Podnik a/nebo
skupiny podniků
či sektory

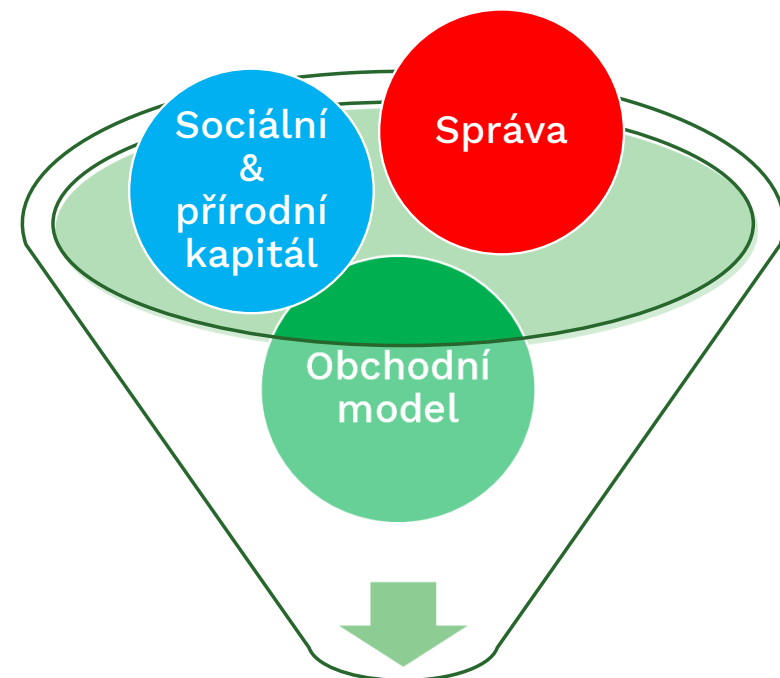


Podniky, včetně
městských
podniků



Environmentální, sociální a správní oblast (ESG)
Petr Dovolil

Principy odpovědného investování (PRI)



System (rámec) ESG daného podniku



EU Taxonomie

EU Taxonomie umožní přesměrování investic na ekologicky udržitelnější technologie a byznys. Má-li být hospodářská činnost označena za udržitelnou, MUSÍ splňovat následující čtyři kritéria:

(1) Podstatně přispívat k alespoň jednomu ze šesti cílů EU pro životní prostředí:

1. Zmírnění změn klimatu (mitigace)
2. Přizpůsobení se změnám klimatu (adaptace)
3. Udržitelné využití a ochrana vody
4. Přejít na oběhové hospodářství
5. Prevence a omezování znečištění
6. Ochrana a obnova biodiversity a ekosystémů

Nařízení 2020/852 o EU Taxonomii z 20.06.2020 (účinnost 20.07.2020) + 6 sad technických kritérií k vydání v roce 2021 (první dvě v dubnu 2021)

Novelizace směrnice EU 2014/95/EU o nefinančním výkaznictví - do 06/2021 začlenění EU Taxonomie

(2) Neškodící významně jiným ekologickým cílům v životním cyklu (Do Not Significant Harm – DNSH)

(3) Splňuje alespoň minimální pravidla týkající se sociálních otázek a správy (governance)

(4) Splňuje robustní technická kritéria posuzování založená na vědeckém základě



Klíčový ESG standard EU

Bude doplněn o EU standard pro zelené dluhopisy

Do 12/2021 má být návrh sociálních výkonových ukazatelů



Environmentální, sociální a správní oblast (ESG)
Petr Dovolil

Příklad výpočtu na úrovni podniku (1/3)



Hospodářská činnost A
15% obrátu v souladu s EU
Taxonomií



Hospodářská činnost B
25% obrátu v souladu s EU
Taxonomií



Hospodářská činnost C
60% obrátu v souladu s EU
Taxonomií



Taxonomie zmírňování změny klimatu

např. Výroba elektřiny z plyných a kapalných paliv
Technická screeningová kritéria:

1. Významný přínos ke zmírnění: 100 gCO₂e/kwh
2. Významně nepoškodit přizpůsobování
3. Významně nepoškodit vodu
4. Významně nepoškodit oběhové hospodářství
5. Významně nepoškodit znečištěním
6. Významně nepoškodit biologickou rozmanitost

Taxonomie přizpůsobení se změně klimatu

např. Výroba elektřiny z plyných a kapalných paliv
Technická screeningová kritéria:

1. Významně nepoškodit přizpůsobování
2. Významný přínos k přizpůsobení: 262 gCO₂/kwh
3. Významně nepoškodit vodu
4. Významně nepoškodit oběhové hospodářství
5. Významně nepoškodit znečištěním
6. Významně nepoškodit biologickou rozmanitost



Příklad výpočtu na úrovni podniku (2/3)

Environmentální ukazatel v oblasti zmírňování změny klimatu



Obrat

a



Kapitálové
výdaje

a/nebo



Provozní
výdaje

Podíl obratu z prodeje zboží a služeb, které jsou v souladu s kritérii pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti

Podíl celkových investic týkajících se aktiv a procesů, které jsou v souladu s kritérii pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti

Je-li relevantní, podíl provozních výdajů týkajících se aktiv nebo procesů v souladu s kritérii pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti



Příklad výpočtu na úrovni podniku (3/3)

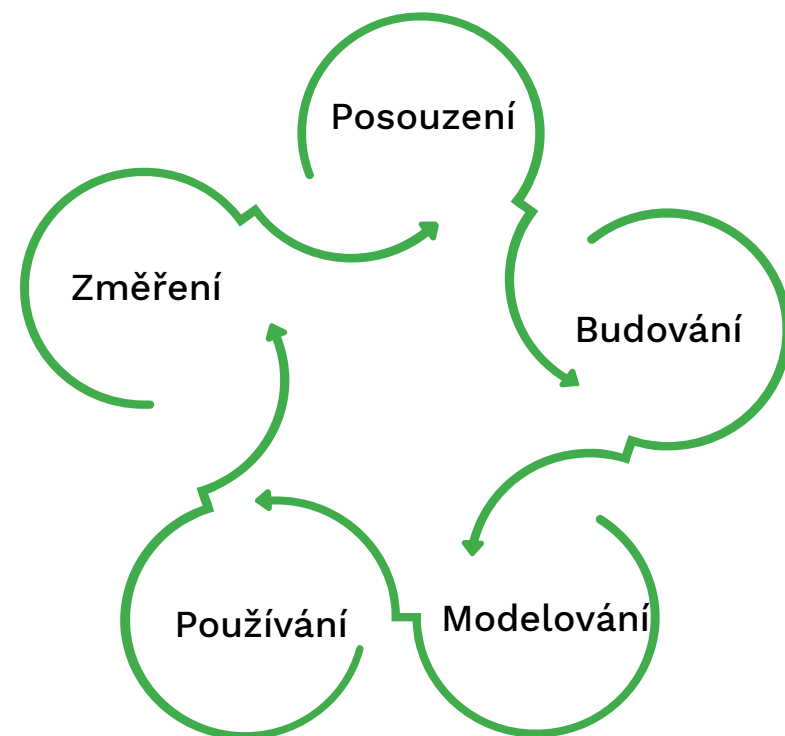
Úroveň aktiva	 Hospodářská činnost A 15% obratu v souladu s EU Taxonomií	 Hospodářská činnost B 25% obratu v souladu s EU Taxonomií	 Hospodářská činnost C 60% obratu v souladu s EU Taxonomií
Úroveň projektu	 Jediný investiční projekt v daném roce, jehož výsledkem bude, že Hospodářské činnosti A, B a C (zahrnující všechna fyzická aktiva podniku) budou v souladu s EU Taxonomií => Podnik může vykázat, že 100% jeho kapitálových výdajů za daný rok je v souladu s EU Taxonomií		
Úroveň podniku	 Po realizaci projektu – podnik může vykázat, že 100% jeho obratu je v souladu s EU Taxonomií		



Vytvoření systému (rámce) pro řízení ESG

Nejedná se jen o jednorázového vytvoření indexu ESG, ale také o tom, jak ho můžete v čase zlepšit a **zvýšit tak svoji atraktivitu z hlediska finančních trhů – budování systému ESG** a jeho systematické využití a rozvoj (transparentní výkaznictví)

Nutnost spojitého myšlení napříč disciplínami: životní prostředí, udržitelnost, ekonomie, sociální a přírodní vědy a doménové inženýrsko-technické znalosti + účetnictví



System (rámec) ESG

Příklad k měření Cílů udržitelného rozvoje OSN (SDGs)



Portfolio aktiv

M
MOTT
MACDONALD



Environmentální, sociální a správní oblast (ESG)
Petr Dovolil

Příklad digitálního řešení

Moata ESG (Moata People and Planet)

Možnost využití **robustních digitálních řešení**

Více, viz

<https://www.mottmac.com/digital/moata-esg>

Města, podniky,
správci
projektů a aktiv



Projekty či aktiva
& portfolia
projektů či aktiv



Environmentální, sociální a správní oblast (ESG)
Petr Dovolil



**ZELENÁ
MĚSTA**

Děkuji za pozornost ;)
sledujte > www.zelena-mesta.cz