

A BÉT kibocsátói számára készített

ESG Jelentési Útmutató

bemutatása



Mi az ESG Jelentési Útmutató?



Az **Environmental** (környezeti), **Social** (társadalmi) és **Governance** (irányítási) **kockázatokat és lehetőségeket** feltáró jelentésre és adatközlésre vonatkozó **útmutatás**



Modellt ad a transzparens működés bővítéséhez, bemutatva, hogy a szektor specifikus „materiális” nem-pénzügyi információk előállítása, nyilvánosságra hozatala milyen **előnyökkel jár a vállalat számára**



Az ESG-re vonatkozó **törvényi szabályozás fejlődését** bemutatja



Az ESG **jelentési szabványokat felsorolja** és példát hoz az alkalmazásukra

Kinek szól az útmutató?



Elsősorban azoknak a **BÉT-es kibocsátó vállalatoknak**, akik számára az ESG szempontrendszer **használata még teljesen új**



Másodsorban azoknak az nyilvánosan működő vállalatoknak, akik az ESG munkával már rutinszerűen foglalkoznak és az ESG-hez kapcsolódó kihívásokkal sikeresen megküzdenek



Harmadrészt minden hazai vállalkozásnak, amely elég innovatív és elkötelezett ahhoz, hogy az ESG szempontrendszert transzparensen alkalmazza és így vonzóbb legyen a finanszírozást nyújtó intézmények számára.

Mi a célja az útmutatónak?



Az útmutatónak nem célja a kötelező jellegű előírás és szabályozás, és esetleges szankcionálás.



Az útmutató célja, hogy segítséget nyújtson abban, hogy alapvető képet kapjanak

- az ESG megközelítés lényegéről
- az ESG jelentések és adatközlések fontosságáról, előnyeiről
- az alapvető szakkifejezésekről, szereplőkről, és folyamatokról
- egy stabil és kiegyensúlyozott jelentési rezsím kialakításához vezető útról.

Miért fontos a BÉT-nek az ESG?

- Erős az intézményi befektetői oldali nyomás (UN PRI és ESG alapon kezelt vagyon)
- Az ESG-re vonatkozó szabályozások felerősödése (elsősorban: Taxonómia, NFRD, SFDR)
- Adatszolgáltatásra és feldolgozásra vonatkozó elvárás a technológiai fejlődés miatt mára lehetséges lett (ESG rating & ranking; AI használata a hírek, adatok átfésülésére)
- A Covid-19 válságból történő helyreállást össze lehet kapcsolni a fenntarthatóságra vonatkozó célokkal (EU Green Recovery; COP26 Glasgow)
- A BÉT vállalatokat tett a tulajdonosa és hazai, nemzetközi szervezetek felé:
 - MNB zöldpénzügyi program kapcsolódás
 - BCSDH tagság 2020 (Üzleti Tanácsa a Fenntartható Fejlődésért)
 - BAMOSZ
 - Sustainable Stock Exchanges Initiative vállalásai
 - FESE Sustainable Finance Task Force szerepvállalás (Federation of European Securities Exchanges)

Hogyan készült az Útmutató?



Legjobb gyakorlatok megismerése (SSE)



BÉT-es Útmutató sarokpontjainak meghatározása



Nyilvános konzultáció

- MKT Fenntarthatósági Szakosztály
- BÉT ESG munkacsoport a Felelős Társaságirányítás Bizottság alatt



Szakértő bevonása (Deloitte)




A visszajelzések beépítése és az anyag zárása



Az anyag bemutatása és továbblépési lehetőségek



Workshopok szervezése (2021-ben)



A konzultációra vonatkozó információk

A válaszadók megoszlása

16 

Kibocsátó

1. 

Kibocsátó,
intézményi
befektető

2. 

Intézményi
befektető

6 

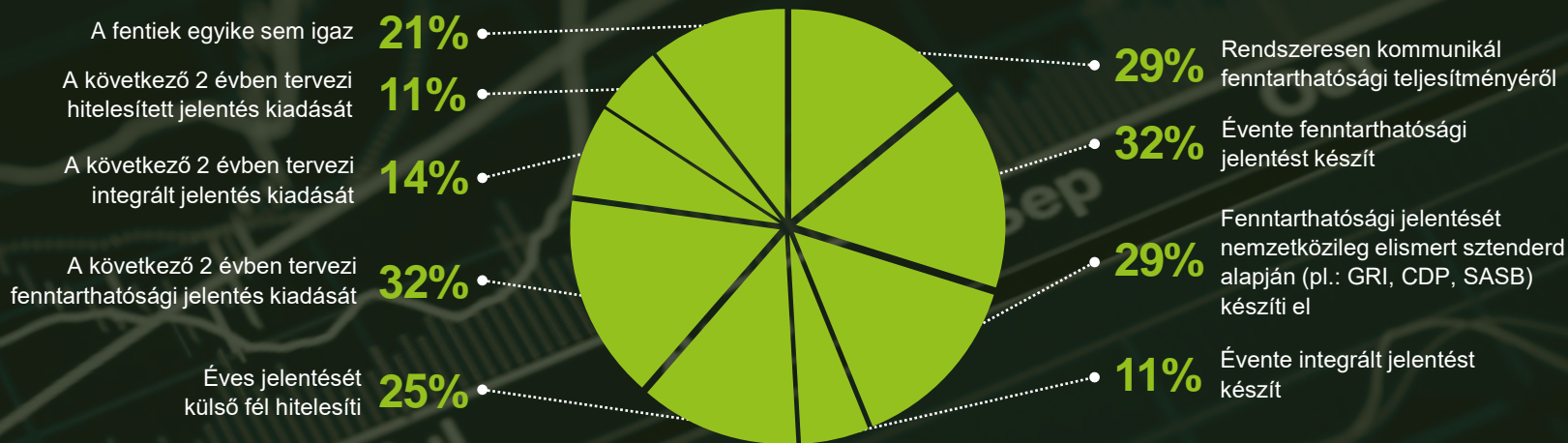
Egyéb
intézmény

4 

Egyéb
(tanácsadó)

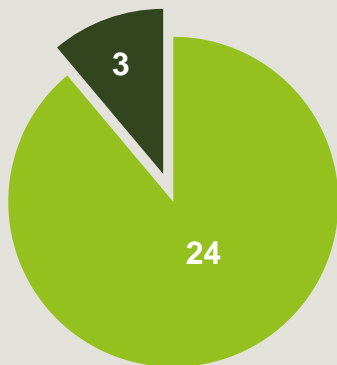
A válaszadók ESG gyakorlata

A válaszadók ESG gyakorlatára vonatkozó kérdések



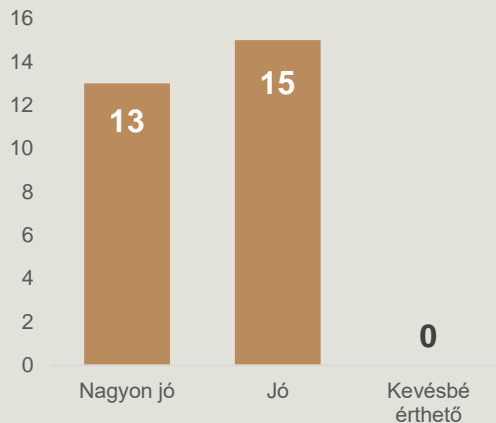
Az Ajánlásokra vonatkozó tartalmi visszajelzések, megelégedettség

Egyetért-e a bevezetni kívánt ajánlási rendszerrel?

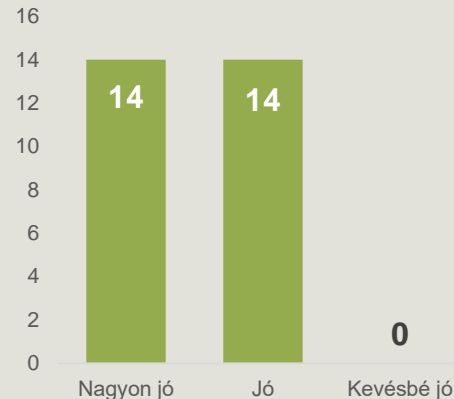


Igen: Nem:

Az Ajánlások érthetőségére vonatkozó visszajelzések



Az Ajánlások tartalmára vonatkozó visszajelzések



Az Útmutatóban megfogalmazott, kibocsátói ESG jelentésekre vonatkozó megfelelési ajánlásokra vonatkozóan melyik alábbi állítással ért egyet?

61%

Egyelőre csak iránymutató jelleggel vezesse be a tőzsde az ajánlásokat, de a gyakorlati tapasztalatok alapján később vizsgálja felül a kötelezővé tétel lehetőségét

21%

A minimum ajánlásokat a BÉT tegye kötelezővé és építse be szabályozásába és a megfelelést kérje számon a kibocsátóktól

18%

A minimum ajánlások maradjanak iránymutató jellegűek, azokat a tőzsde ne kényszerítse ki a kibocsátóktól

Véleménye szerint az Útmutatóban megfogalmazott minimum elvárásokat melyik évtől lenne célszerű bevezetni?



Az ESG Útmutató tartalma



Az ESG jelentésekre vonatkozó alapvető információk

- Mit jelent az ESG?
- Miért fontos?
- Milyen előnyökkel jár az ESG jelentés a kibocsátók számára?



Szabályozási aspektusok

- Mik a területet szabályozó legfontosabb jogszabályok?
- Milyen további lépések várhatók?



Kezdeti lépések

- Érdekeltek felek és az ő elvárásaik azonosítása.
- A fenntarthatósági jelentés lényeges információi.



Jelentési szabványok és minősítés

- Mik a legnépszerűbb jelentési szabványok, amelyek közül választani lehet?
- Miért érdemes egy szabványt követni és hogyan lehet megtalálni a legjobb választást?
- Miért fontos a minősítés?



Hogyan készítsük fel társaságunkat a jelentéstételre


- A követendő tartalom, minőség, jelentési forma.
- Felhasználható tájékoztatási csatornák.
- Hogyan építhetők ki és fejleszthetők a jelentési kapacitások?



A BÉT javaslatai

- A BÉT által nem kötelező érvénnyel javasolt minimum jelentési gyakorlatok.
- Javasolt fokozatos fejlődési szintek a kezdőtől a haladóig a kibocsátói jelentések terén.

A BÉT ajánlásai a kibocsátók ESG gyakorlatára vonatkozóan

	ESG kategória	Alap szint	Közép szint	Haladó szint
	Közzététel	Önálló ESG közzététel	Önálló ESG közzététel	Integrált jelentés
	A közzétételek gyakorisága	Éves jelentés	Éves jelentés	Éves jelentés és negyedéves frissítés
	A jelentés formátuma	Egyszerű jelentés	Szabványosított jelentés	Integrált (szabványosított) jelentés
	Tanúsítás	Nem szükséges	Nem szükséges	Külső fél általi tanúsítás*
	Célkitűzések	Nem szükséges	ESG célok meghatározása	Célkitűzések meghatározása és azok nyomon követése célkitűzési sémának megfelelően
	Fejlődés	A standard szint elérése 2 éven belül	Minden kritérium teljesítése 2 éven belül és a haladó szint elérése 3 éven belül	Minden kritérium teljesítése 3 éven belül

*A külső tanúsítás lehet az ISAE 3000 módszertan szerinti korlátozott tartalmú vagy teljeskörű hitelesítés.

Kibocsátói teendők - Ajánlások

- Az Útmutató tanulmányozása, workshopok figyelemmel kísérése, ESG jelentéstételi gyakorlat elindítása legalább alap szinten és fejlesztése
- Az ajánlásoknak való megfelelés érdekében egy ütemtervet javaslunk készíteni 2021. december 31-ig* javasoljuk elkészíteni, amelyben legalább az alábbiakat javasoljuk szerepeltetni:



a BÉT minimum ajánlásoknak való megfelelés időbeli ütemezését,



az évről évre megcélzott ESG kategória 2022 és 2025 között,



a „haladó szint” eléréséhez szükséges fejlesztések.

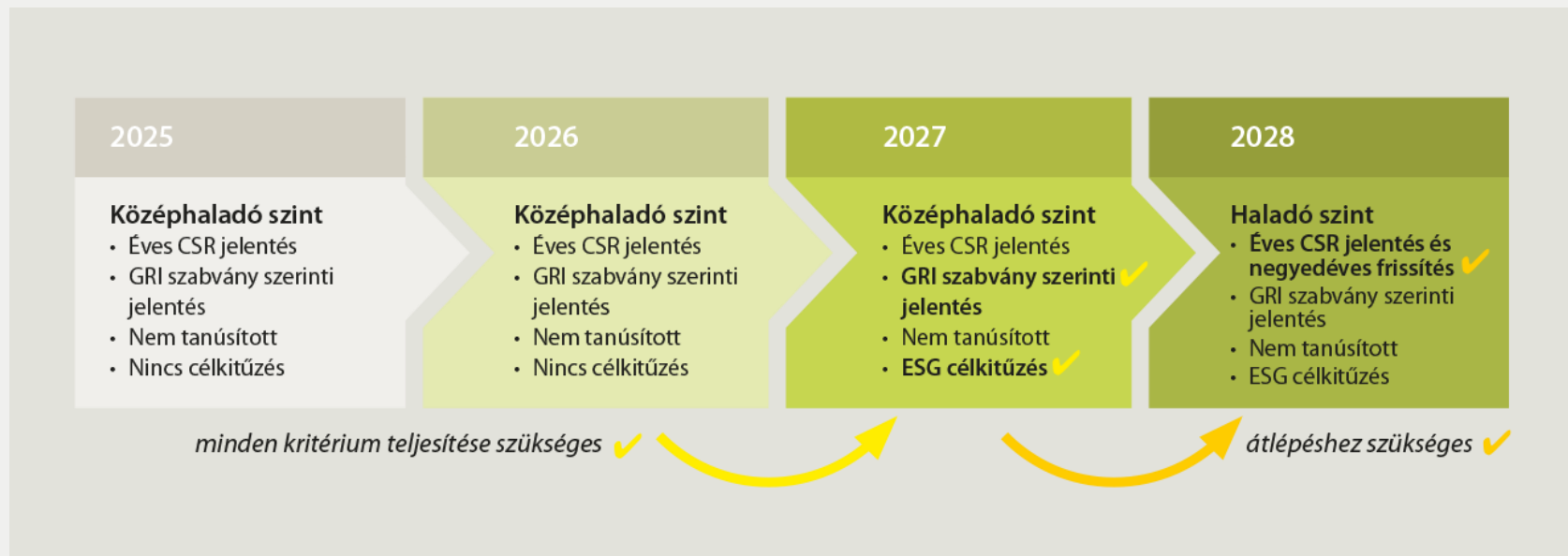
- A kibocsátóknak javasoljuk, hogy 2023-ban a 2022. évről szóló olyan önálló ESG jelentést tegyenek közzé, amely megfelel legalább a „belépő szintnek”.
- Minden kibocsátóra kiterjed az ajánlás, nem csak a részvénykibocsátókra

*Ezt követően bevezetendő kibocsátók bevezetésekor, vagy az első kereskedési napot követően mihamarabb készítsék el

Fejlődési folyamat – Alapból – Középhaladó szint



Fejlődési folyamat – Középből – Haladó szint



Megérkezés – ESG jelentés haladó szinten



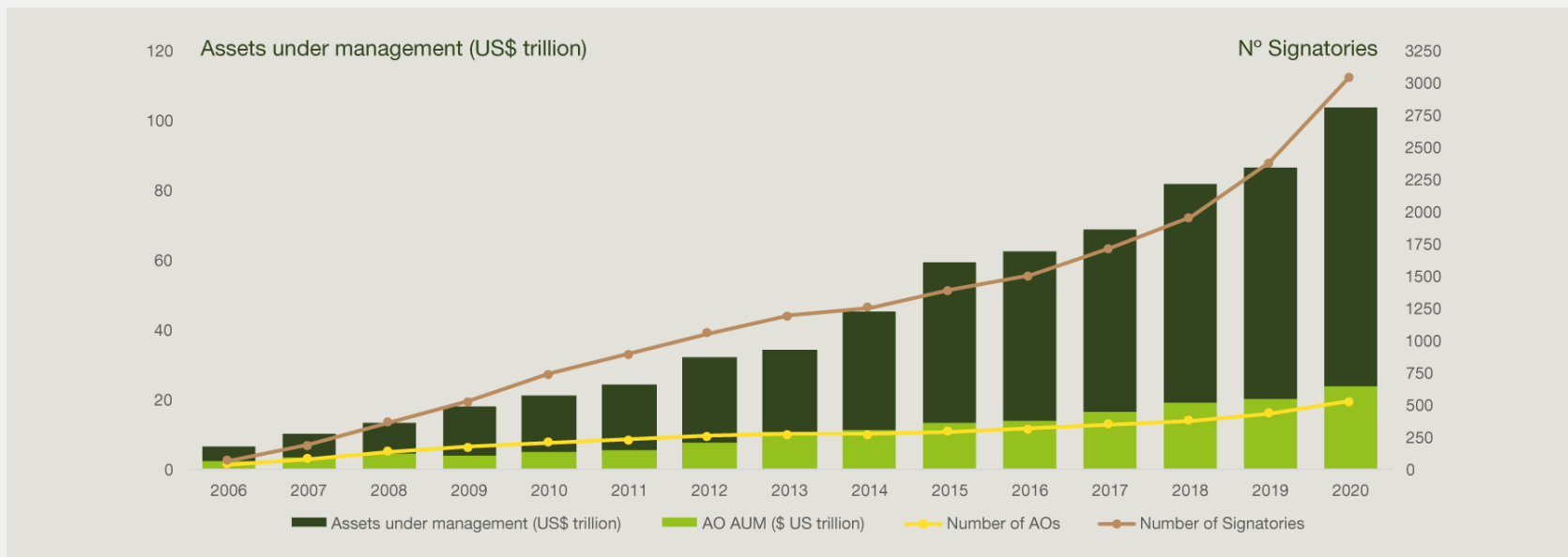
Mi várható ESG témában?

- A BÉT az ESG Útmutató témáiban oktatást szervez, piaci szereplők, BIB bevonásával
- A BÉT törekszik arra, hogy kibocsátói ESG minősítést szerezzenek
- A BÉT támogatja ESG alapú termékek fejlesztését
- A BÉT saját ESG jelentést készít
- A BÉT minél számosabb szereplővel egyeztet az ESG kompetenciák fejlesztéséről Magyarországon



Függelék

UN PRI – ESG ösztönző – befektetői nyomás



SSE vállalások és tagi teljesítések

Stock Exchange Sustainability Activities



SSE tőzsdék számára fontos ENSZ Fenntartható Fejlődési Célok



SDG 5

BOARD ROOM DIVERSITY AND GENDER
EQUALITY



SDG 8

SME GROWTH AND SUSTAINABLE
DEVELOPMENT



SDG 10

SECURITY MARKET REGULATION



SDG 12

REPORTING ON ENVIRONMENTAL, SOCIAL
AND GOVERNANCE



SDG 13

CLIMATE ACTION AND GREEN FINANCE



SDG 17

PARTNERSHIPS FOR SUSTAINABLE AND
TRANSPARENT CAPITAL MARKETS

