



A nem pénzügyi jelentéskészítés trendjei és kihívásai

Szabó István

Szenior menedzser - KPMG Tanácsadó Kft.

BÉT Fenntartható pénzügyek, ESG befektetések szakmai fórum

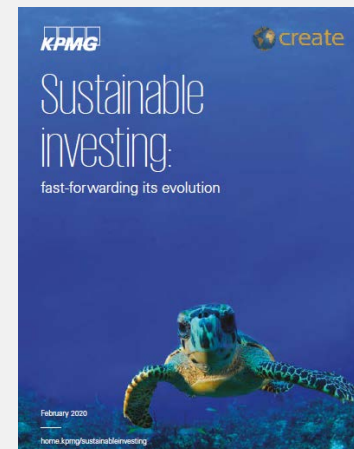
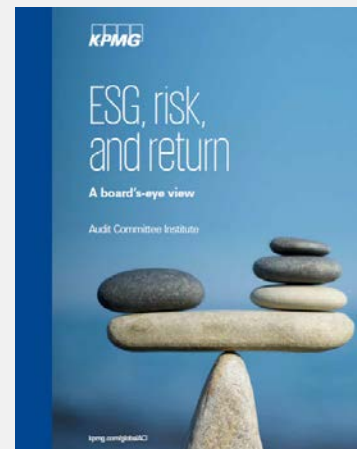
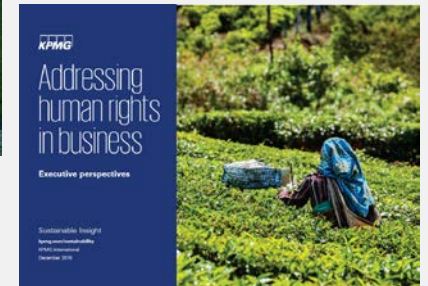
2020. július 16.



A KPMG aktívan követi a nemzetközi jelentéskészítési és ESG trendeket

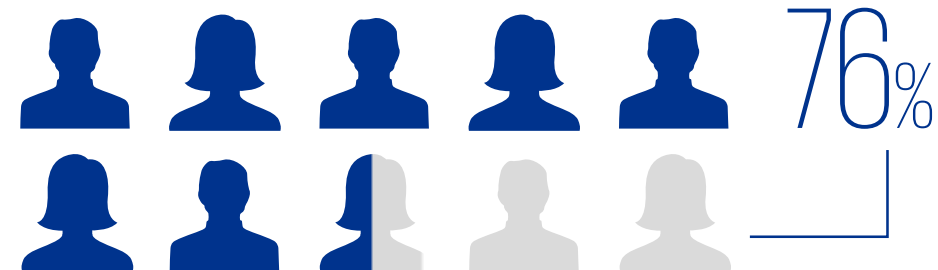
KPMG Survey of Sustainability Reporting 2020

A globális fenntarthatósági jelentéskészítési trendeket bemutató legújabb kiadványunk bemutatása 2020 végén várható



A világ felső vezetői szerint a klímaváltozás a jövőbeli üzleti növekedés legnagyobb kockázata

KPMG CEO Outlook 2019



A vezérigazgatók többsége szerint vállalatuk növekedését alapvetően meghatározza majd, hogy mennyire lesznek képesek felkészíteni és navigálni szervezetüket az **alacsony szén-dioxid kibocsátású, tiszta technológián alapuló gazdaságba való átmenet** során.

Forrás: KPMG (2019). *Agile or Irrelevant: Redefining Resilience*. KPMG Global CEO Outlook

A nem pénzügyi jelentések megerősítése növelheti a piaci és befektetői bizalmat



Beépítés a működési folyamatokba

- A fenntarthatósági információk közzététele egyre inkább általános gyakorlattá válik a nagyvállalatok körében
- Az adatok és információk rendszeres gyűjtéséhez megfelelő folyamatok, belső kontrollok és háttérrendszerek kiépítése szükséges



Lényegesség

- A jelentésbe foglalt lényeges témák meghatározásakor fontos figyelembe venni a tulajdonosi és egyéb érintetti csoportok elvárásait, valamint a vállalat működésének legjelentősebb hatásait

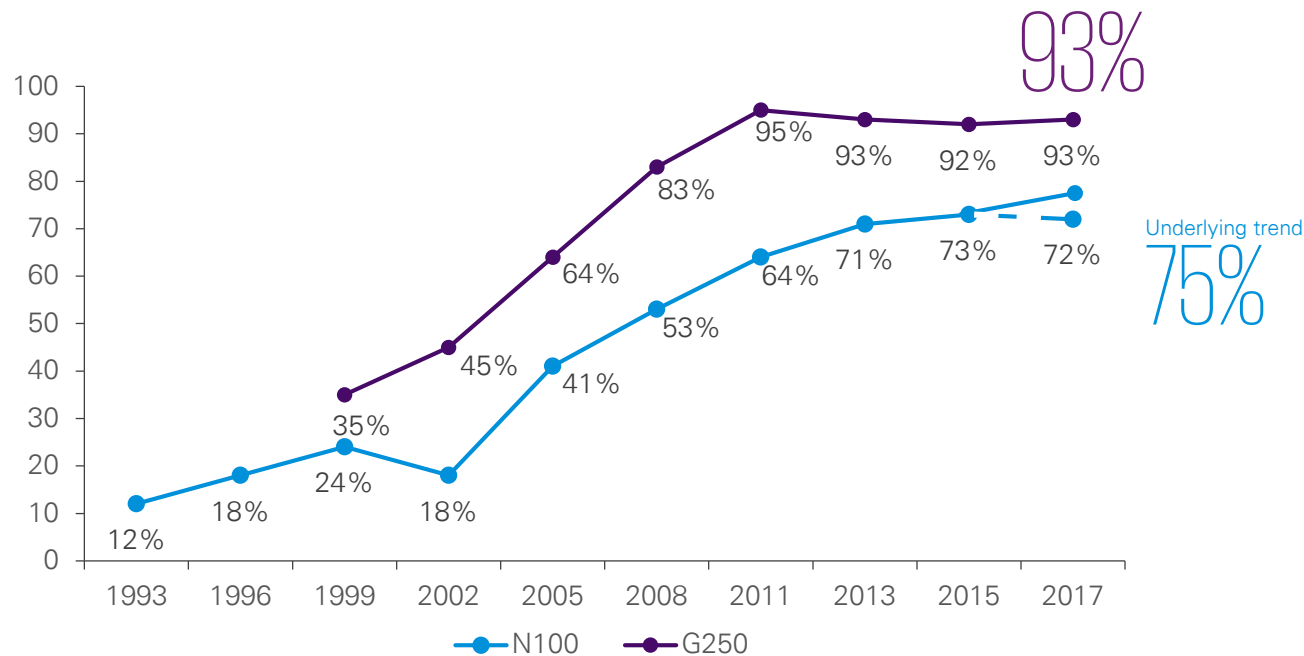


Transzparens és megbízható információk

- A narratív leírásokon túl konzisztens, átlátható, összehasonlítható és releváns fenntarthatósági teljesítménymutatókra van szükség
- A jelentések független külső hitelesítése növeli a piaci bizalmat

A legnagyobb vállalatok körében általánossá vált a fenntarthatósági jelentések készítése

Globális jelentéskészítési trendek



N100

4,900 vállalatból álló minta, amely a vizsgált 49 országban működő 100 legnagyobb vállalatból állt össze.

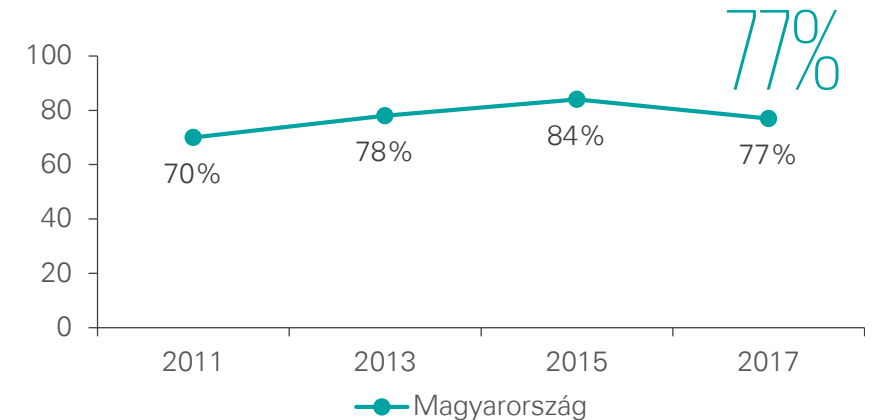
G250

Árbevétel alapján a világ 250 legnagyobb vállalata (Fortune 500 helyezés 2016-ban).

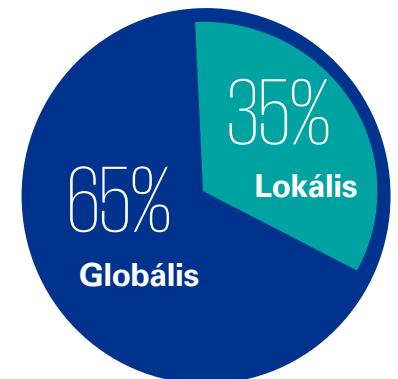


©2020 KPMG Tanácsadó Kft., a magyar jog alapján bejegyzett korlátozott felelősségű társaság, és egyben a független tagtársaságokból álló KPMG-hálózat magyar tagja, amely hálózat a KPMG International Cooperative-hoz ("KPMG International"), a Svájci Államszövetség joga alapján bejegyzett jogi személyhez kapcsolódik. Minden jog fenntartva.

Magyarországi jelentéskészítési trendek



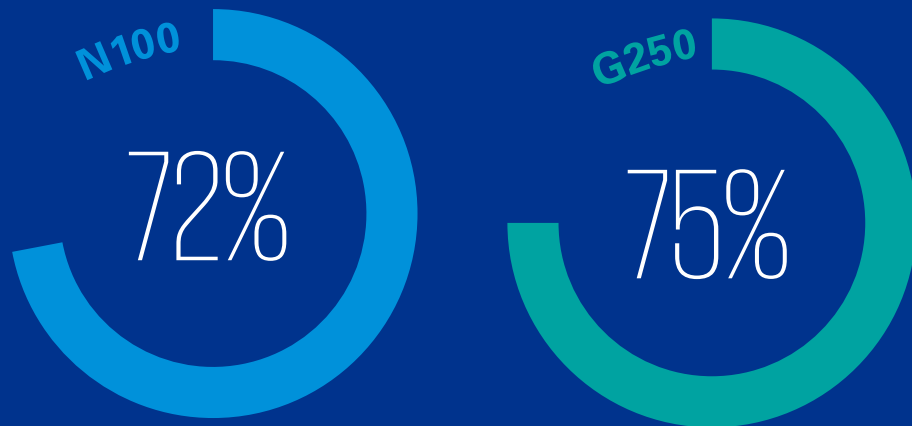
2017-ben mindössze a jelentések harmada készült helyi szinten



Forrás: KPMG Survey on Corporate Responsibility Reporting 2017

A GRI a fenntarthatósági jelentéskészítés de-facto standardja

GRI keretrendszerre hivatkozó fenntarthatósági jelentések aránya



A GRI jelentéskészítési alapelvek a befektetői bizalom szempontjából is lényegesek

Lényegesség

Teljesség

Érintettek bevonása

Fenntarthatósági kontextus

Pontosság

Időszerűség

Összehasonlíthatóság

Megbízhatóság

Érthetőség

Kiegyensúlyozottság

A vállalatoknak egyre nehezebb eligazodni a növekvő számú jelentéskészítési keretrendszerekben

A világon jelenleg 55 tőzsde rendelkezik ESG útmutatással, amelyek 91%-a hivatkozik a GRI-ra

GRI említése vagy javasolt használata



GRI kötelező használata

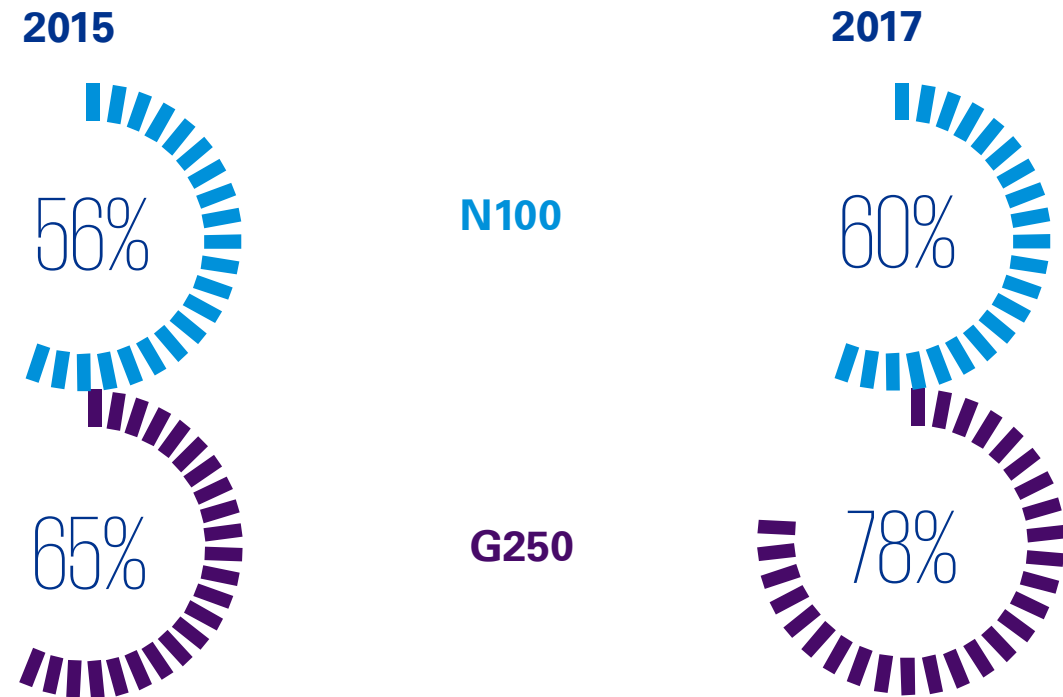


A London Stock Exchange útmutatásában elismert vezető ESG keretrendszerek

Egyre több vállalat integrálja a pénzügyi és nem pénzügyi információkat

Az éves jelentésekben a világ legnagyobb vállalatainak $\frac{3}{4}$ -e tesz közzé pénzügyi és nem pénzügyi információkat egyaránt, amely annak elismerésére utal, hogy a fenntarthatósági közzétételek relevánsak lehetnek a befektetők számára

Azon vállalatok aránya, melyek éves jelentésükben fenntarthatósági információkat is közölnek

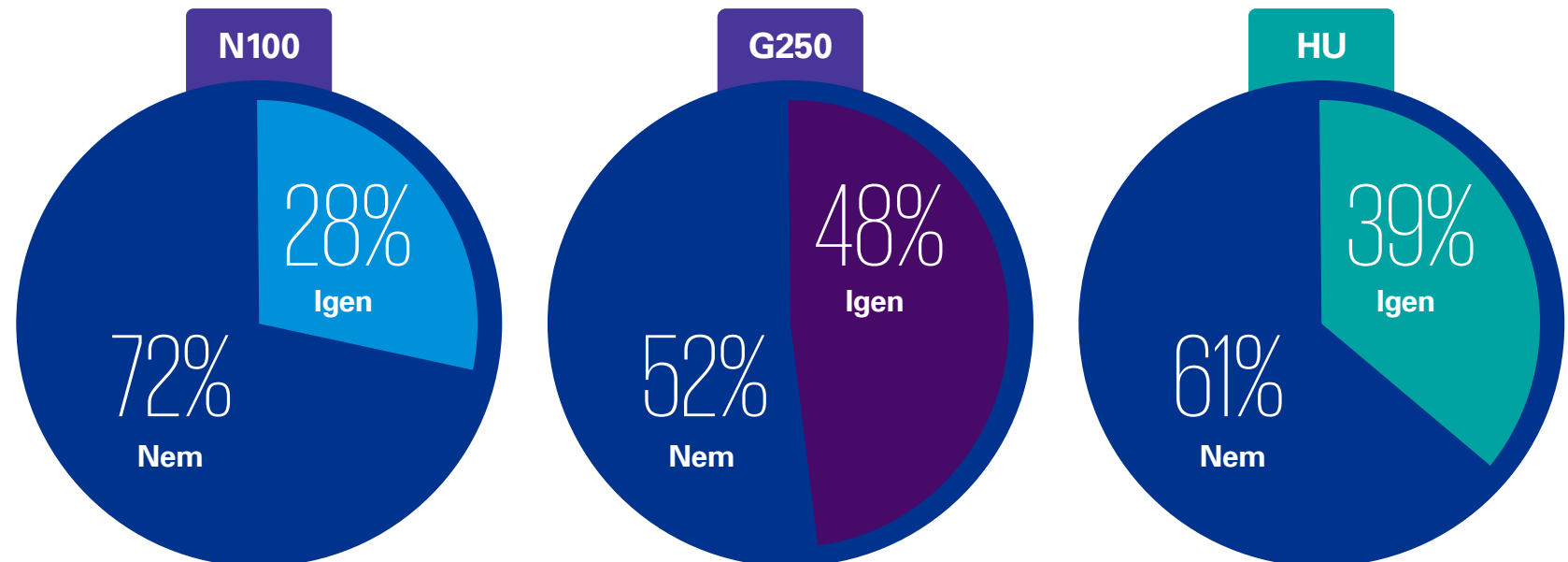


A klímaváltozással járó pénzügyi kockázatok modellezése és becslése még nem elterjedt

Azon vállalatok aránya, amelyek elismerik a klímaváltozás pénzügyi kockázatát

Az N100 vállalatok 28%-a ismerte el a klímaváltozás pénzügyi kockázatát az éves jelentésében.

Ugyanakkor a klímaváltozás veszélyeit elismerő vállalatok mindössze 2%-a számszerűsítette ezeket a hatásokat.



A fenntarthatósághoz kötődő állítások és tevékenységek hitelességére egyre nagyobb figyelem irányul



H&M

„Zöldrefestés” gyanúja a fenntartható kollekciónál

A norvég fogyasztóvédelmi hatóság bírálta a H&M-et a 2019-ben piacra került Conscious kollekcióját megtévesztő marketingje miatt, és hogy a vállalat nem nyújt elegendő információt a kollekció fenntarthatósági teljesítményéről, miközben jelentős pénzügyi hasznot hoz a vállalatnak.



Volkswagen

Manipuláció a zöld állítások mögött

2015-ben került nyilvánosságra, hogy egyes VW dizelautók esetében szoftveresen manipulálták a kibocsátás-szabályozási hatósági teszteket. A beismerést követően a VW elvesztette piaci értékének csaknem egynegyedét, és további jelentős bírságok megfizetésére számíthat.



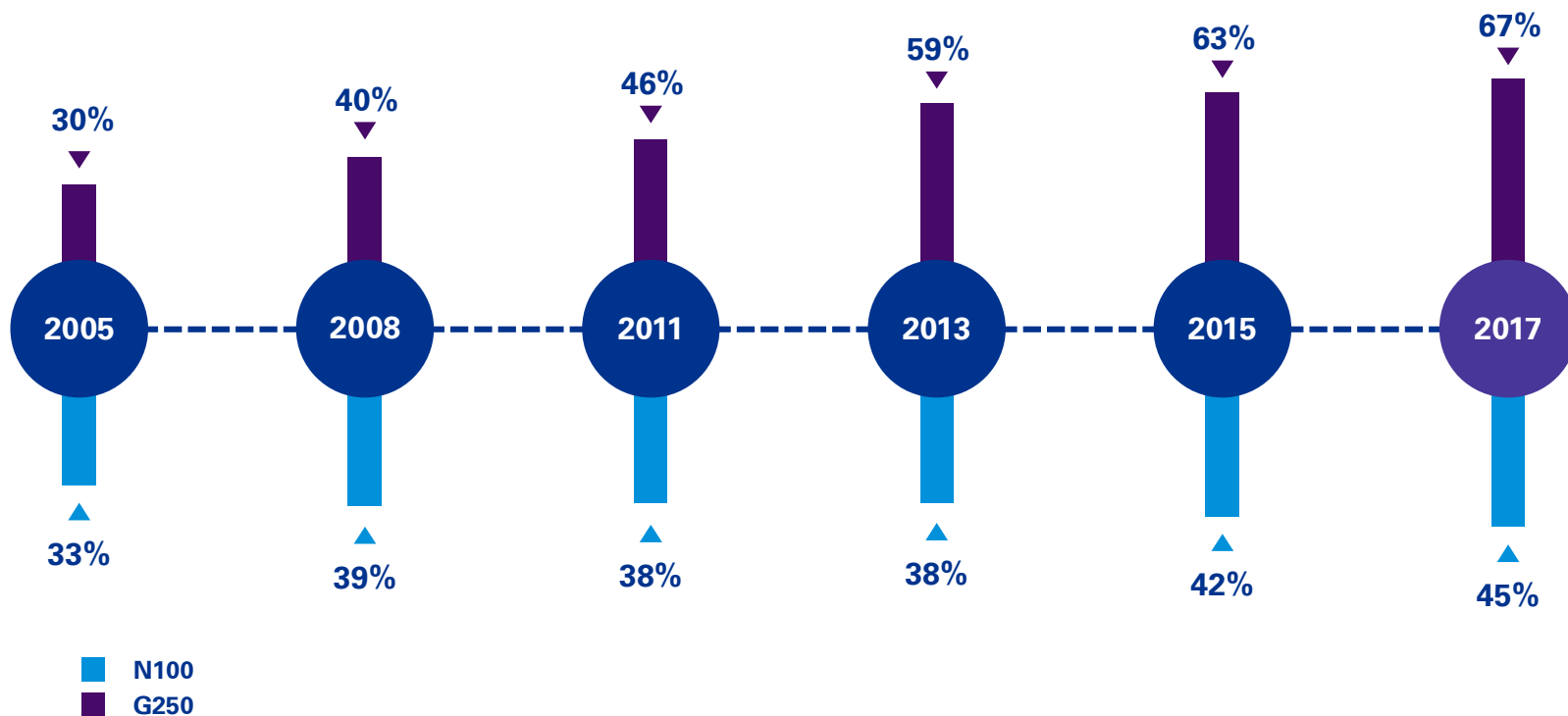
Shell

Szén-dioxid kibocsátás kompenzálása

2019-ben a Shell bejelentette, hogy 300 millió eurót költ a CO2 kibocsátásának kompenzációjára. Kritikai hangok szerint ugyanakkor ez az összeg kisebb, mint a termékek környezeti lábnyoma által okozott kár, miközben a vállalati CAPEX 95%-a továbbra is fosszilis energiahordozók kitermeléséhez kapcsolódik.

A jelentések tanúsítása egyre elterjedtebb gyakorlat a legnagyobb vállalatok körében

Fenntarthatósági információk független hitelesítése

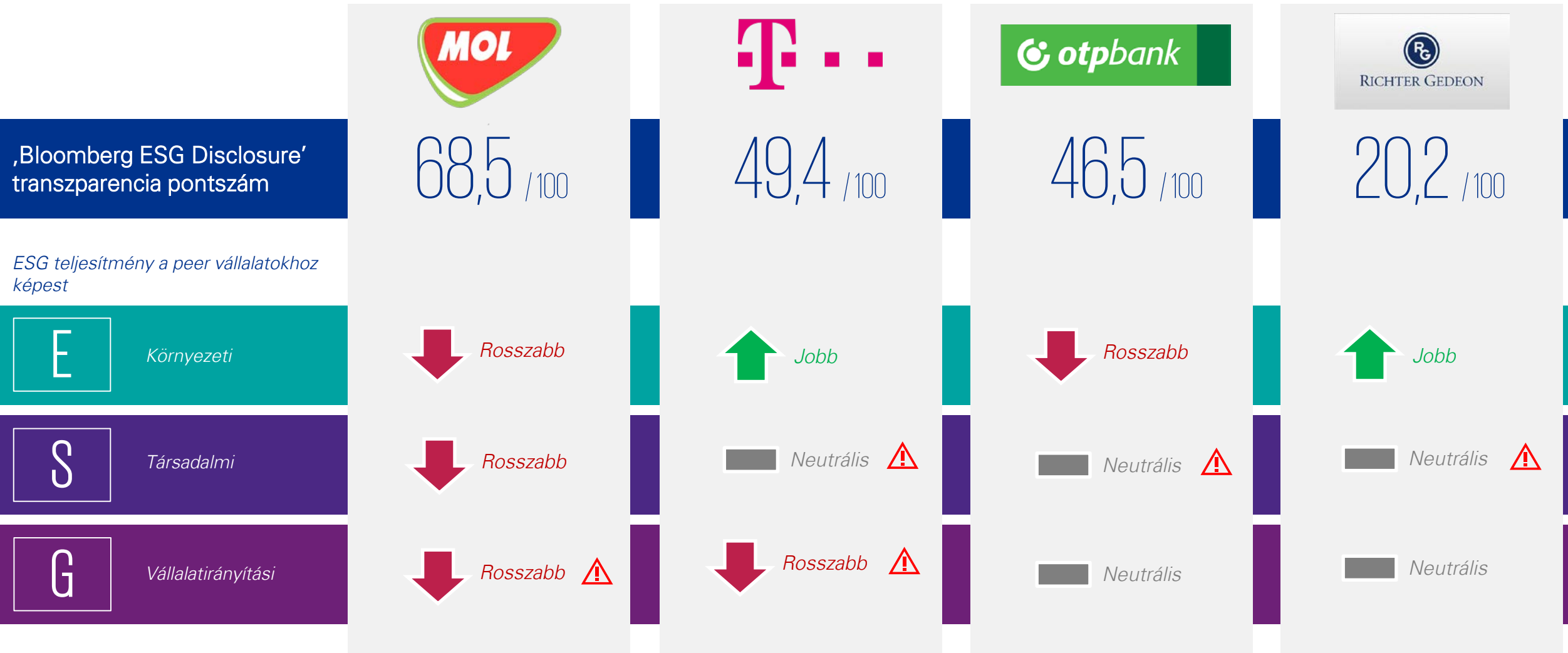


Magyarországon a lokális szinten készülő fenntarthatósági jelentések mindössze

18%-a

esett át független tanúsításon

Az ESG teljesítmény értékelésének alapja a kellő transzparencia



Esettanulmány: az ALTEO Nyrt. útja a fenntarthatósági jelentéskészítésben

Vállalat megalapítása

2008

2010

Első nyilvános részvény-
értékesítés (BÉT)

2016

2017

2019

Az Alteo nyilvánosan működő
részvénytársasággá alakul

Első, GRI szerinti
Fenntarthatósági
Jelentés kiadása

Első
Integrált Jelentés
kiadása





Szabó István
Szenior menedzser

KPMG Tanácsadó Kft.
H-1134 Budapest, Váci út 31

M: +36 70 370 1812
E: istvan.szabo@kpmg.hu

Köszönöm a figyelmet!



© 2020 KPMG Tanácsadó Kft., a magyar jog alapján bejegyzett korlátolt felelősségű társaság, és egyben a független tagtársaságokból álló KPMG-hálózat magyar tagja, amely hálózat a KPMG International Cooperative-hez ("KPMG International"), a Svájci Államszövetség joga alapján bejegyzett jogi személyhez kapcsolódik. Minden jog fenntartva.

Az itt megjelölt információk tájékoztató jellegűek, és nem vonatkoznak valamely meghatározott természetes vagy jogi személy, illetve jogi személyiség nélküli szervezet körülményeire. A Társaság ugyan törekszik pontos és időszerű információkat közölni, ennek ellenére nem vállal felelősséget a közölt információk jelenlegi vagy jövőbeli hatályosságáért. A Társaság nem vállal felelősséget az olyan tevékenységből eredő károkért, amelyek az itt közölt információk felhasználásából erednek, és nélkülözik a Társaságnak az adott esetre vonatkozó teljes körű vizsgálatát és az azon alapuló megfelelő szaktanácsadást.