Deloitte.

Wymiar zmian regulacyjnych dot. raportowania kwestii klimatycznych na podstawie praktyki rynkowej Deloitte

Warszawa, 26 listopada 2019
Deloitte Sustainability Consulting Central Europe
Impact | Environment | Relations | Transformation

Maria Ibisz, Manager, Sustainability Consulting CE
Katarzyna Średzińska, Senior Consultant, Sustainability Consulting CE

Kontekst rynkowy

© 2019 Deloitte Advisory Sp. z o.o. sp.k. (dawniej Deloitte sp. z o.o.)

Raportowanie ESG, w tym kwestii środowiskowych i klimatycznych

Na rynku istnieje wiele uznanych inicjatyw i standardów ułatwiających doskonalenie praktyk lub ich rozpoczęcie

ZAANGAŻOWANIE DELOITTE W USTANAWIANIE STANDARDÓW RAPORTOWANIA ESG

TCFD – Task Force on Climate-related Financial Disclosures

Global Reporting Initiative

Organizational Stakeholders Program (OS) is now Gold Community

Sustainable Stock Exchanges Initiative

<IR>

GIIRS – Global Impact Investing Rating System

World Business Council for Sustainable Development

Accounting for Sustainability

SASB – Sustainability Accounting Standards Board

CDP – Disclosure Insight Action

GISR – Global Initiative for Sustainability Ratings

FSB

IRIS – Impact Reporting & Investment Standards

BC CCC

Natural Capital Coalition

GIIN – Global Impact Investing Network

OECD – Better Policies for Better Lives

ZAANGAŻOWANIE DELOITTE W EDUKACJĘ RYNKU DOTYCZĄCĄ ZARZĄDZANIA I RAPORTOWANIA ESG

- Diversity&Inclusion Rating, Inicjatywa na rzecz wdrażania nowych Celów Zrównoważonego Rozwoju ONZ

  Diversity & Inclusion Rating
- Wyróżnienia „Listki CSR" tygodnika POLITYKA
- Social Progress Index
- Konkurs Raporty Społeczne oraz regionalny konkurs Green Frog Award

  Konkurs Raporty Społeczne
- Social Impact Award w ramach Deloitte Technology Fast 50 dla start-upów realizujących SDGs
- RESPECT Index

  RESPECT Index

© 2019 Deloitte Advisory Sp. z o.o. sp.k. (dawniej Deloitte sp. z o.o.)

Stawianie na jakość danych i ujawnień się opłaca! Rekomendacje TCFD zachowują zgodność z innymi ramami sprawozdawczości

Kontekst: Przegląd możliwości uwzględnienia kwestii związanych z klimatem w działaniach sektora finansowego. Ministrowie Finansów grupy G20 i prezesi banków centralnych zwrócili się do Rady Stabilności Finansowej (FSB) o dokonanie przeglądu możliwości uwzględnienia kwestii związanych z klimatem w działaniach sektora finansowego.

2015 r. grupa zadaniowa ds. ujawnień informacji finansowych związanych z klimatem (TCFD) - zalecenia dot. efektywniejszego raportowania informacji finansowych (z udziałem Erica Dugelay, Partnera Deloitte France).

Zalecenia TCFD mieszczą się w czterech obszarach tematycznych:

Grupa zadaniowa prowadzona przez ekspertów z wielu branż i różnych regionów geograficznych

31 międzynarodowych członków grupy zadaniowej, kierowanych przez Michaela Bloomberga, obejmuje dawców kapitału, ubezpieczycieli, duże firmy niefinansowe, firmy księgowe i konsultingowe oraz agencje ratingowe.

© 2019 Deloitte Advisory Sp. z o.o. sp.k. (dawniej Deloitte sp. z o.o.)

Status wdrożenia Rekomendacji (TCFD)

Kształtuje się grono liderów, nowe wymogi raportowe wymagają zmian zarządczych

Wzrasta odsetek firm ujawniających dane związane zgodnie z Rekomendacjami TCFD,

Wzrasta średnia liczba ujawnień zgodnych z Rekomendacjami TCFD – z 2,8 w 2016 roku do 3,6 w 2018 roku.

Regionem będącym liderem w zakresie raportowania kwestii klimatycznych zgodnie z Rekomendacjami TCFD jest **Europa**.

Sektorem, który raportuje w sposób najbardziej dojrzały jest sektor **bankowy**, kolejne sektory w zapewniające zgodność swoich raportów z Rekomendacjami TCFD to **Energetyka i Budownictwo**.

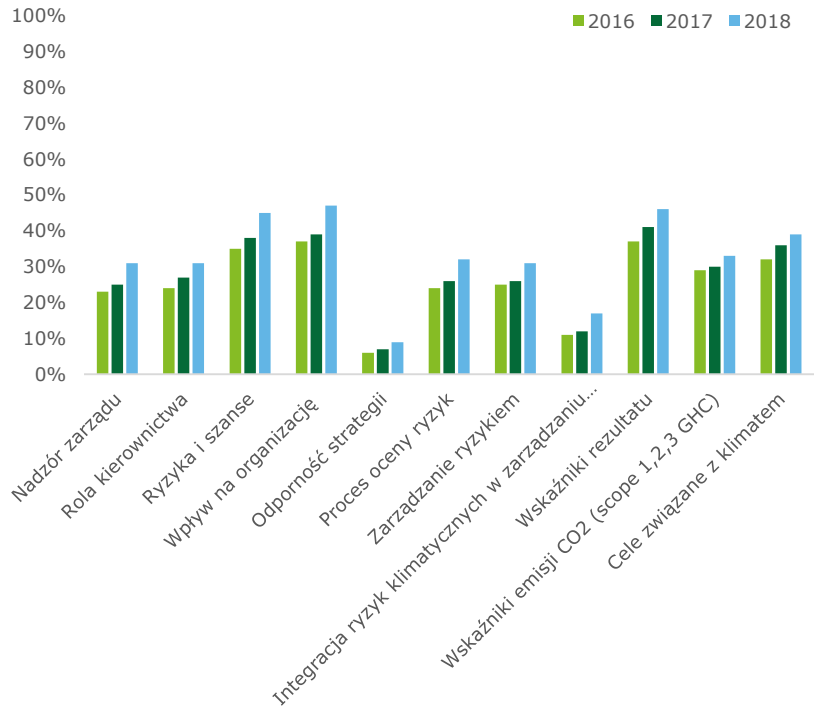
Największy wzrost odsetka raportujących w zakresie poszczególnych ujawnień dotyczył **raportowania ryzyk i szans oraz wpływu na organizację** (wzrost pp.10%). **Najmniejsza** zmiana dotyczy raportowania **odporności modelu biznesowego** (wzrost pp. 3%). Żadna z Rekomendacji TCFD osiągnęła progu 50% raportujących.

25% spośród 1 100 firm ujawnia informacje z uwzględnieniem 5 z 11 Rekomendacji TCFD.

Tylko **4%** firm uwzględnia 10 z 11 Rekomendacji TCFD.

Wciąż firmy adaptujące linie sprawozdawczości do nowych wytycznych to niewielka część z ogółu raportujących.

Ujawnienia zgodne z Rekomendacjami TCFD



Średnia liczba ujawnień zgodnych z Rekomendacjami TCFD

Lata	Średnia liczba ujawnień TCFD w raporcie
2016	**2,8**
2017	**3,1**
2018	**3,6**

© 2019 Deloitte Advisory Sp. z o.o. sp.k. (dawniej Deloitte sp. z o.o.)

Wytyczne unijne dot. ujawnień klimatycznych – nie będą obowiązkiem w marcu 2020

Najczęściej zadawane pytania dotyczące nowych regulacji/ Frequently Asked Questions: guidelines on reporting climate-related information:

Do the new guidelines replace the Non-Binding Guidelines adopted by the Commission in 2017?

No. The new guidelines on climate reporting are a supplement to the general non-binding guidelines on non-financial reporting adopted by the Commission in 2017. The 2017 guidelines cover information on all topics referred to in the Non-Financial Reporting Directive (environment, social issues, human rights, bribery and corruption), and they remain fully applicable. The new guidelines cover climate-related information only. **They are additional guidance that can be used together with the 2017 guidelines, but they do not replace the 2017 guidelines.**

Are the new guidelines mandatory?

The new guidelines are non-binding. They do no create any new legal obligations.

When will companies start using the new guidelines?

Companies should be able to use the new guidelines for reports published in 2020, covering financial year 2019. The services of the Commission expect to gather feedback on the use of the guidelines in the second half of 2020.

Źródło: https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/business_economy_euro/company_reporting_and_auditing/documents/190618-climate-related-information-reporting-guidelines-faq_en.pdf

© 2019 Deloitte Advisory Sp. z o.o. sp.k. (dawniej Deloitte sp. z o.o.)

Nowe wymogi raportowe – szansa czy przymus?

Business case – realne korzyści biznesowe i zarządcze

© 2019 Deloitte Advisory Sp. z o.o. sp.k. (dawniej Deloitte sp. z o.o.)

Koszty dla gospodarki rosną nie tylko ze względu na zmiany klimatu, ale także rosnącą ekspozycję (wzrost majątku firm i konsumentów)

Symulacja kosztów powodzi i oszacowanie kosztów suszy wykonane przez Deloitte na zlecenie Polskiej Izby Ubezpieczeń.

CAŁKOWITY KOSZT SUSZY W 2018 R. DLA POLSKIEJ GOSPODARKI

2,6 MLD ZŁ UTRACONEJ WARTOŚCI DODANEJ

GDYBY POWÓDŹ Z 2010 R. WYDARZYŁA SIĘ W 2018 R., KOSZTOWAŁABY

16,2 MLD ZŁ O 3,4 MLD ZŁ, CZYLI 20,9% WIĘCEJ NIŻ W 2010 R.

Miejskie plany adaptacji - cel projektu: zwiększenie odporności polskich miast na zagrożeni a związane ze zmianami klimatu

44
miasta dla których zidentyfikowano najpoważniejsze zagrożenia związane ze zmianą klimatu

44
miasta w których wskazano sektory i obszary najbardziej podatne na zmiany klimatu

132
warsztaty będące formą konsultacji z przedstawicielami organizacji społecznych i gospodarczych, stowarzyszeń oraz mieszkańców

>700
Zaangażowanie urzędów miejskich oraz jednostek z nimi współpracujących

© 2019 Deloitte Advisory Sp. z o.o. sp.k. (dawniej Deloitte sp. z o.o.)

Zmiany klimatu zyskują na znaczeniu na tle innych źródeł ryzyka

Badanie *Global Risks* prowadzone rokrocznie przez World Economic Forum wśród ekspertów z całego świata wskazuje, że kryzys klimatyczny oraz cyberataki są najbardziej prawdopodobnymi i jednocześnie potencjalnie najbardziej destruktywnymi zagrożeniami przed jakimi wspólnie stoimy.

	2008	2013	2018
5 najważniejszych ryzyk z największym prawdopodobieństwem materializacji	Spadek ceny aktywów	Dysproporcja w dochodach	**Ekstremalne zjawiska pogodowe**
	Niestabilna sytuacja na Bliskim Wschodzie	Chroniczne dysproporcje podatkowe	**Katastrowy naturalne**
	Kraje w stanie upadku	**Wzrost emisji gazów cieplarnianych**	Cyberataki
	Wahania cen ropy i gazu	**Dostęp do wody**	Kradzież danych oraz korupcja
	Przewlekłe choroby świata rozwiniętego	Nieodpowiednie zarządzanie starzejącymi się społeczeństwami	**Brak powodzenia w zakresie mitygowania i adaptacji do zmian klimatu**
5 najważniejszych ryzyk z pod kątem wpływu	Spadek ceny aktywów	Upadek systemu finansowego	Broń masowego rażenia
	Spowolnienie globalizacji	**Dostęp do wody**	**Ekstremalne zjawiska pogodowe**
	Spowolnienie chińskiej gospodarki	Chroniczne dysproporcje podatkowe	**Katastrowy naturalne**
	Wahania cen ropy i gazu	Dystrybucja broni masowego rażenia	**Brak powodzenia w zakresie mitygowania i adaptacji do zmian klimatu**
	Pandemie	**Brak powodzenia w zakresie mitygowania i adaptacji do zmian klimatu**	**Kryzys wodny**

Źródło: World Economic Forum, *Global Risk Report 2018*

© 2019 Deloitte Advisory Sp. z o.o. sp.k. (dawniej Deloitte sp. z o.o.)

Przykłady praktyczne

© 2019 Deloitte Advisory Sp. z o.o. sp.k. (dawniej Deloitte sp. z o.o.)

Case study: Proces analizy scenariuszowej zgodnie z Rekomendacjami TCFD

Osobny rozdział dedykowany tej tematyce

2018 | REGISTRATION DOCUMENT

ANNUAL FINANCIAL REPORT 2017

SOCIETE GENERALE

BUILDING TEAM SPIRIT TOGETHER

SOCIETE GENERALE'S ROLE IN THE FIGHT AGAINST CLIMATE CHANGE

Strategia

Climate strategy

In 2015, the Conference of the Parties held in Paris (COP 21) marked a turning point: significant progress was made at diplomatic level with the adoption of the Paris Agreement, a universal agreement applying to all signatory States, individually committed by means of national action plans. This agreement, aimed at limiting the global temperature rise to 2°C or even 1.5°C, officially fixed an irreversibility threshold which must not be exceeded and introduced, for the first time, strong pressure on the economy with a set time limit. Civil society as a whole was heavily involved and played a role in the success, including the financial and banking sector, which made commitments for the first time on this occasion to protect the climate. Indeed, once the threshold and the time limit had been fixed by the signatory States, companies, including Societe Generale, were then able to fix their own ambitions.

Ład korporacyjny

Governance

In 2017, climate change-related risks were integrated into the risk mapping that was presented to the Board of Directors, as well as into the Group's risk appetite strategy. The CSR policy, which includes the climate strategy, is monitored annually.

Following a specific request by the Board of Directors concerning the climate, in July 2016, the first Group Risk Committee meeting in relation to the management of climate change-related risks, chaired by General Management, was held in January 2017.

Since then, Group Risk Committee meetings in relation to climate change-related risks have been held on an annual basis. The Risk Division and the CSR Department work together to implement all processes.

Zarządzanie ryzykiem

Management of climate change-related risks

The management of risks associated with climate change requires firstly that these risks be identified.

IDENTIFICATION OF THE RISKS

Several tools and processes are in place for identifying the risk factors associated with climate change:

- evaluation of the carbon footprint of the Bank's balance sheet commitments: Article 173 of the French Energy Transition for Green Growth Act requires significant greenhouse gas emissions generated by the company's businesses, particularly as a result of use of the goods and services that it produces, to be reported.
- In connection with its corporate finance business (indirect emissions), a method for evaluating greenhouse gas emissions relating to the Bank's balance sheet commitments[1] has been put in place at the level of Societe Generale to make it possible to identify the sectors with the highest carbon levels[2]. This method takes a global approach using official data from international organisations, such as the United Nations and the OECD, and enables the Bank to determine, based on the climate challenges facing the macro-sectors (e.g. transport, energy, industry, etc.), the proportion of the emissions corresponding to the commitments undertaken by the Bank.

Reducing the Group's carbon footprint

Over the last 5 years:

THE GROUP'S CARBON PLAN

The Bank also generates environmental impacts through its business activities. Aware of its responsibility in this respect, Societe Generale continues to apply its environmental policy to its proprietary activities; such policy involves the control and improvement of its direct impact on the environment, in association with its various stakeholders (see p. 277, "Reduction in greenhouse gas emissions from the Group's proprietary activities").

INTERNAL CARBON TAX

Over the past five years, internal carbon tax revenues have been allocated to 240 initiatives in 27 participating countries over four continents, achieving the following benefits for an average allocation of EUR 3.1 million per year:

- recurring savings of EUR 95 million in overheads;
- more than 38,000 tonnes of CO_2 avoided over the past five years (i.e. nearly 2.3% of the Group' s emissions over five years);
- 220 GWh of energy saved over the past five years (i.e. 5.3% of the Group's total energy consumption over five years).

For its part, the Sourcing Division plays a significant role in the Group's CSR ambition, and is committed to reducing the environmental footprint of the Bank's purchases (see p. 270, "Strengthening CSR risk management at each stage of the sourcing process").

Wskaźniki i cele

Indicators and targets

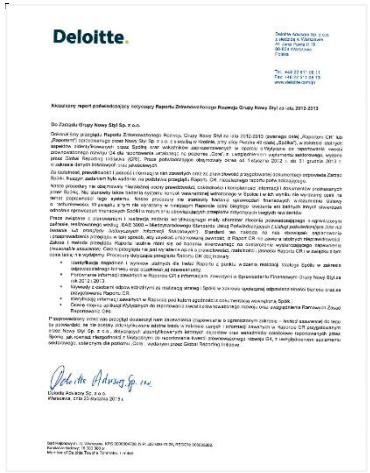
Societe Generale has made a commitment to strive to put the Bank's action on course to achieve the IEA's scenario whereby global warming is limited to 2°C by 2020. Through a range of management tools developed in 2016, and which is still being added to as part of a progress-driven approach, Societe Generale defines the priorities for the climate strategy's two lines of action. These tools provide an overall framework for managing the Bank's impact on both financing (indirect emissions) and assets held (proprietary activities). Based on this framework, specific actions and procedures are put in place or strengthened.

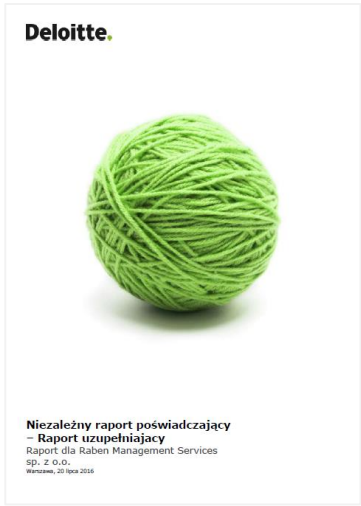
MONITORING THE CARBON FOOTPRINT OF THE GROUP'S BALANCE SHEET COMMITMENTS

In the context of its financing activity for companies (indirect emissions), the Group has for the past two years been evaluating the carbon footprint of its balance sheet commitments. Thus, the transport and energy sectors are the most significant macro-sectors (representing 76% the carbon footprint of the Group's balance sheet commitments). Actions have already been conducted in the energy sector (end of financing for coal and coal-fired power plants, development of financing for renewable energies, new commitments pertaining to the oil and gas sector, etc.) as well as in the transport sector (e.g. in financing of the maritime sector and monitoring of credit risk in the automotive sector via a stress test and the integration of a CSR outlook analysis within the sector-specific analysis).

© 2019 Deloitte Advisory Sp. z o.o. sp.k. (dawniej Deloitte sp. z o.o.)

Korzyści wynikające z weryfikacji danych ESG, w tym Scope 1-3





Efekty zewnętrznej weryfikacji

RAPORT Z BENCHMARKINGU

- ✓ Możliwość zweryfikowania podejścia do ujawniania danych niefinansowych wśród spółek reprezentujących tożsamą branżę.
- ✓ Porównanie istotności tematów i aspektów prezentowanych w raportach spółek z branży, a tych wybranych do raportowania przez Spółkę.
- ✓ Korzystanie z dobrych praktyk wykorzystywanych przez spółki doświadczone w procesie ujawniania danych niefinansowych.

RAPORT POŚWIADCZAJĄCY

- ✓ Poświadczenie faktu przygotowania raportu zgodnie z przyjętym standardem raportowania.
- ✓ Uzyskanie potwierdzenia prawdziwości i rzetelności danych ilościowych i jakościowych prezentowanych w raporcie opublikowanym przez Spółkę.

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY

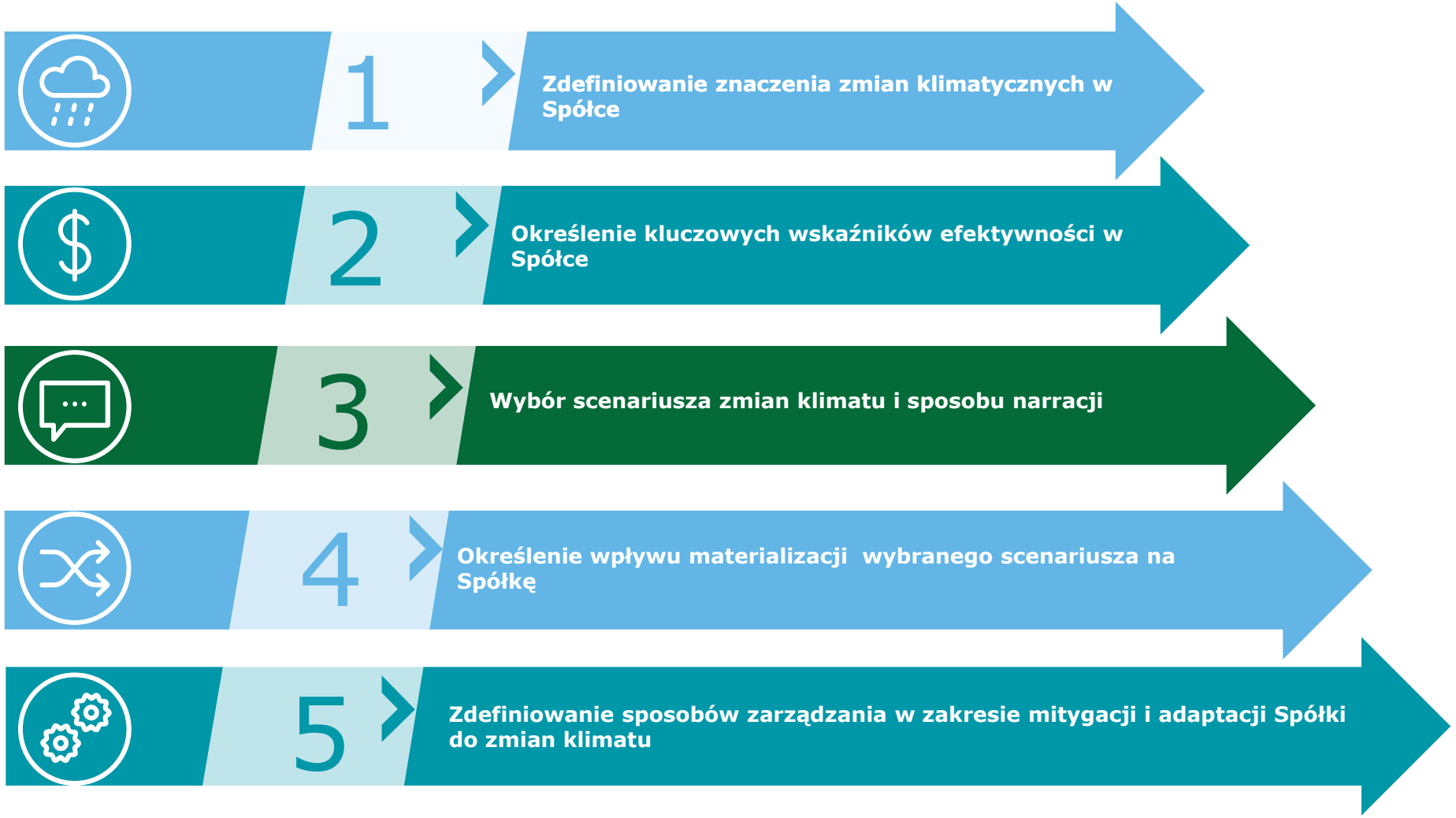
- ✓ Uzyskanie pełnej informacji dotyczącej wyników przeprowadzonego audytu zagadnień ze sfery odpowiedzialnego biznesu oraz działań Spółki w tym obszarze zaprezentowanych w raporcie.
- ✓ W raporcie uzupełniającym formułowane są również rekomendacje skierowane na przyszłość dotyczące procesu raportowania.

© 2019 Deloitte Advisory Sp. z o.o. sp.k. (dawniej Deloitte sp. z o.o.)

Podsumowanie

© 2019 Deloitte Advisory Sp. z o.o. sp.k. (dawniej Deloitte sp. z o.o.)

5 kroków, jakie warto podjąć w odpowiedzi na zmiany klimatyczne i zbliżający się obowiązek raportowania tych kwestii



© 2019 Deloitte Advisory Sp. z o.o. sp.k. (dawniej Deloitte sp. z o.o.)

Autorskie podejście Deloitte wypracowane w ramach międzynarodowego networku

KROK 1

IDENTYFIKACJA I PRIORYTETYZACJA KLUCZOWYCH SZANS I ZAGROŻEŃ ZWIĄZANYCH ZE ZMIANAMI KLMATU

- Określenie zakresu, parametrów, potrzebnych wskaźników oraz celów
- Zbieranie danych oraz konsultacja z interesariuszami
- Kwantyfikacja i analiza kluczowych zagrożeń i możliwości związanych ze zmianami klimatycznymi

KROK 2

ANALIZA SCENARIUSZY ZMIAN KLIMATYCZNYCH

- Zdefiniowanie scenariuszy (w tym scenariusza 2°C) z uwzględnieniem: wzrostu globalnej temperatury, regulacji dotyczących zmian klimatu, czynników specyficznych dla danego sektora gospodarki, potencjalnych zakłóceń
- Opracowanie szczegółowego opisu ryzyka i możliwości dla każdego scenariusza

KROK 3

OPRACOWANIE PLANU DZIAŁAŃ WSPOMAGAJĄCYCH ZARZĄDZANIE I OGRANICZANIE RYZYKA

- Opracowanie i wdrożenie działań z zakresu kluczowych szans i zagrożeń
- Opracowanie kompleksowych rozwiązań w krótkiej, średniej i dłuższej perspektywie
- Opracowanie kluczowych wskaźników efektywności w celu pomiaru i monitorowania postępu

KROK 4

KOMUNIKACJA I UJAWNIANIE INFORMACJI NA TEMAT SZANS I ZAGROŻEŃ

- Opracowanie raportu nt. kwestii zmian klimatycznych, zgodnego z zaleceniami TCFD
- Podsumowanie kluczowych ustaleń i dalszych działań, w tym wszelkich niejasności i / lub obszarów do dalszych badań

© 2019 Deloitte Advisory Sp. z o.o. sp.k. (dawniej Deloitte sp. z o.o.)

Deloitte.

MARIA IBISZ
Manager Deloitte
Ekspert w zakresie strategicznego zarządzania ESG, raportowania ESG, GRI, IIRC, UoR, raportowania kwestii klimatycznych (w tym TCFD)
Mobile: +48 734 451 980
mibisz@deloittece.com

KATARZYNA ŚREDZIŃSKA
Senior Consultant Deloitte
Ekspert w zakresie weryfikacji i raportowania ESG, GRI, IIRC, UoR, regulacji klimatycznych TCFD oraz zarządzania ryzykiem, w tym ESG
Mobile: +48 734 130 043
ksredzinska@deloittece.com

Nazwa Deloitte odnosi się do jednej lub kilku jednostek Deloitte Touche Tohmatsu Limited, prywatnego podmiotu prawa brytyjskiego z ograniczoną odpowiedzialnością i jego firm członkowskich, które stanowią oddzielne i niezależne podmioty prawne. Dokładny opis struktury prawnej Deloitte Touche Tohmatsu Limited oraz jego firm członkowskich można znaleźć na stronie www.deloitte.com/pl/onas. Deloitte świadczy usługi audytorskie, konsultingowe, doradztwa podatkowego i finansowego klientom z sektora publicznego oraz prywatnego, działającym w różnych branżach. Dzięki globalnej sieci firm członkowskich obejmującej 150 krajów oferujemy najwyższej klasy umiejętności, doświadczenie i wiedzę w połączeniu ze znajomością lokalnego rynku. Pomagamy klientom odnieść sukces niezależnie od miejsca i branży, w jakiej działają. Ponad 264 000 pracowników Deloitte na świecie realizuje misję firmy: wywierać pozytywny wpływ na środowisko i otoczenie, w którym żyją i pracują. W Polsce usługi na rzecz klientów świadczą: Deloitte Advisory spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. (dawniej Deloitte sp. z o.o.), Deloitte Poland sp. z o.o., Deloitte Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., Deloitte Doradztwo Podatkowe Dąbrowski i Wspólnicy sp.k., Deloitte PP sp. z o.o., Deloitte Polska Sp. z o.o., Deloitte Strategy and Research Sp. z o.o., Deloitte Consulting S. A., Deloitte Legal, Pasternak, Korba, Moskwa, Jarmul i Wspólnicy Kancelaria Prawnicza sp. k., Deloitte Services sp. z o.o. (wspólnie określane mianem „Deloitte Polska”), będące jednostkami stowarzyszonymi Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Polska jest jedną z wiodących firm doradczych w kraju, świadczącą usługi profesjonalne w obszarach: audytu, doradztwa podatkowego, konsultingu, zarządzania ryzykiem, doradztwa finansowego oraz prawnego za pośrednictwem ponad 2200 profesjonalistów z Polski i zagranicy.

© 2019 Deloitte Polska.