A fenntarthatóság és ESG megfelelés generális, számviteli kihívásai a létesítménygazdálkodásban és épületüzemeltetésben

2023. május 11.



Bevezetés

1



Mi az ESG?

Az ESG rövidítés az ‘Environmental, Social, and Governance’ – azaz ‘Környezeti, Társadalmi és Vállalatirányítási’ tényezőkre utal.

Nem pénzügyi tényezők széles körét foglalja magába, amelyek közül soknak kimutatható pénzügyi hatása van és amelyeket a vállalatok egyre inkább beépítenek a döntéshozatalba.

Bár az ESG egyre inkább a leggyakoribb rövidítéssé válik, a szervezetek többféle kifejezést is használhatnak az ESG-re való hivatkozáskor.

Kifejezések, amelyekre érdemes figyelni: Vállalati felelősségvállalás, fenntarthatóság, fenntartható fejlődés



Miért érdemel az ESG kiemelt figyelmet?

Szabályozások

A globális felmelegedés megállítása és az üvegházhatású gázok kibocsátásának korlátozása rendeletek és irányelvek révén történik, amelyeket helyi jogszabályokba ültetnek át. Az ezek hatálya alá tartozó vállalkozásokat auditálni fogják, főként az ESG környezetvédelmi szempontjai alapján.

EU-s és kormányzati támogatások

Az egyre több szabályozás és az EU üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentésére vonatkozó célkitűzései további súlyt helyeznek a kormányzati szervekre annak érdekében, hogy a támogatások nyújtásakor és a közszférában megvalósuló projekteknél figyelembe vegyék a fenntarthatósági tényezőket.



Bankok és befektetők

A szabályozó hatóságok a bankokat és a pénzintézeteket külön figyelemmel fogják kísérni: portfólióikat az EKB megvizsgálja, ami arra készteti őket, hogy az ESG szempontoknak megfelelő vállalkozásoknak nyújtott hiteleket részesítsék előnyben. A nem megfelelő kérelmezőknek magasabb kamatozású hiteleket adhatnak.

B2B partnerek (ellátási láncok)

Az ESG-téma egyre sürgetőbbé válásával számos nemzetközi vállalat olyan környezettudatos partnereket keres, amelyek saját éghajlati céljaik kitűzésével lépéseket tettek az éghajlatváltozásra gyakorolt hatásuk csökkentése érdekében.

Aktuális előrelépések sztenderdek, szabályozás és jelentés terén

Globális

Cél: globálisan alkalmazható szabványok a fenntarthatósági jelentéstételre vonatkozóan

IFRS Foundation: **International Sustainability Standards Board (ISSB)**
„globális alapvonal“

- **TCFD** Climate reporting
- **SEC Climate Disclosure Rules**

EU

Cél: Irányító hatás és jelentéstétel egységesítése

- A jelenleg hatályos NFRD újragondolása (**CSRD**) és az EU-s sztenderdek kifejlesztése az **EFRAG által**
- Jelentési kötelezettség a **taxonómia art. 8** szerint
- **Sustainable Finance Disclosure Regulation**
- **Corporate Sustainability Due Diligence Directive** (tervezet)

EU tagállamok

Nemzeti jogba való átültetés



Számos új, rendkívül összetett és többrétegű szabályozási tevékenység rövid időn belül.

Hogyan jön össze mindez?

Madártávlatból

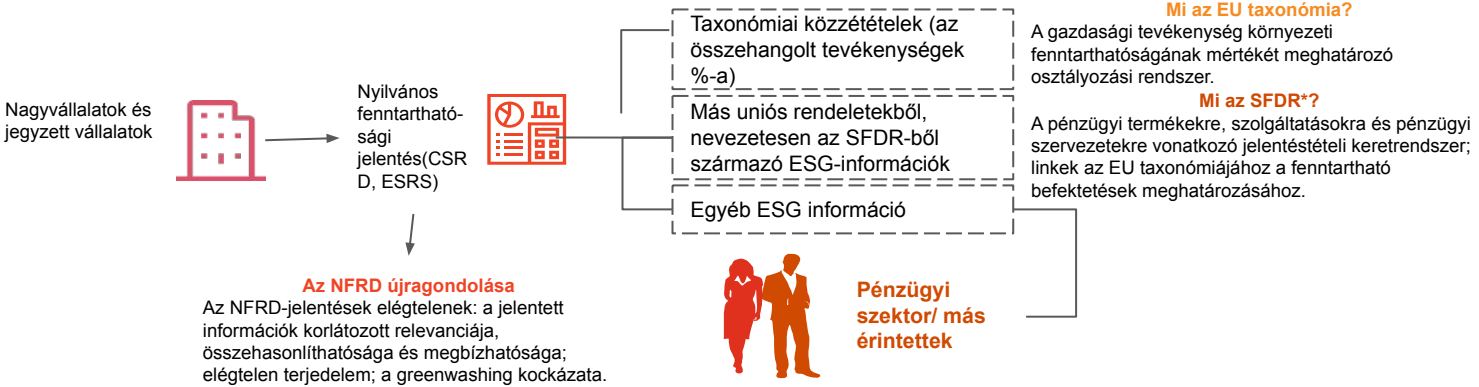
Az Európai Zöld Megállapodás a fenntartható és igazságos gazdaságra való áttérést célzó uniós terv, amelynek célja, hogy 2030-ra 55%-kal csökkentse a kibocsátást, 2050-re elérje a nettó nullát és védje a természetet.

A 2050-ig elérendő klímasemlegesség célkitűzését az európai éghajlati törvényen keresztül törvénybe iktatták, ami azt jelenti, hogy az uniós intézmények és államok kötelesek intézkedéseket hozni e cél elérése érdekében.

A fenntartható pénzügyi stratégia támogatja a zöld üzletet azzal a céllal, hogy a befektetéseket az éghajlat-semleges gazdaságra való áttérés irányába terelje.

A keretrendszer kulcsfontosságú elemei:

- **Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) –** Az intézményi befektetők és vagyonkezelők kötelezettségeinek tisztázása, valamint a pénzügyi termékek közzététele.
- **EU taxonómia** - A fenntartható tevékenységek uniós osztályozási rendszerének létrehozása.
- **Zöld kötvény sztenderd** - A zöld pénzügyi termékek szabványainak és címkéinek létrehozása.
- **CSRD** - A nem pénzügyi beszámolási irányelv (NFRD) hatályának kiterjesztése és a fenntarthatósági közzétételek harmonizálása az EU-ban, amelyet az Európai Pénzügyi Beszámolási Tanácsadó Csoport (EFRAG) által létrehozott új európai fenntarthatósági beszámolási standardok (ESRS) részleteznek majd.

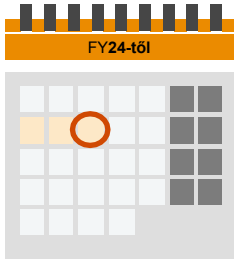


Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)

Fő változások



Ki ?	**A fenntarthatósági jelentés személyi hatályának jelentős kiterjesztése**
Mikor?	• 2025 a 2024. évi jelentéstétel alapján az NFRD hatálya alá tartozó vállalatok esetében • 2026 a 2025-ös adatszolgáltatás alapján az "újonnan csatlakozók", azaz a jelenleg nem NFRD-kötelesek számára • és később a kkv-k és a nem uniós csoportok esetében
Mit?	• A fenntarthatósági jelentések tartalmának bővítése • Az EU saját fenntarthatósági jelentéstételi szabványokat hoz létre (ESRS - EFRAG) • Kettős lényegesség egyértelműen meghatározott • A globális alapvonal "lehető legnagyobb mértékű" integrálása.
Hol?	Fenntarthatósági jelentés: a (konszolidált) vezetői jelentés kötelező eleme (külön fejezetben)
Hogyan?	**A fenntarthatósági jelentések elektronikus formátuma és címkézése kötelező**
Felelős?	A vezetés felelőssége és az auditbizottság új szerepköre (vagy felhatalmazás útján)
Audit?	**A fenntarthatósági jelentések kötelező könyvvizsgálata korlátozott bizonyossággal → későbbi átmenet a kellő bizonyosságra (2028, megerősítésre vár)**



Figyelmeztetés

A jelentéstételi követelmények alkalmazásának időbeli ütemezése a vállalkozás kategóriájától függően változik.

A CSRD kötelezetti köre

Kiknek kell majd beszámolniuk a fenntarthatósági kérdésekről:

Minden nagyvállalatnak

- A nagyvállalatok új meghatározása, amely szerint nagyvállalatok azok, amelyek az alábbiak közül legalább kettőt meghaladnak:
  - mérlegfőösszeg: 20 millió euró / nettó árbevétel: 40 millió euró / átlagos foglalkoztatottak száma a pénzügyi év során: 250+

Az EU által szabályozott piacokon jegyzett valamennyi vállalat

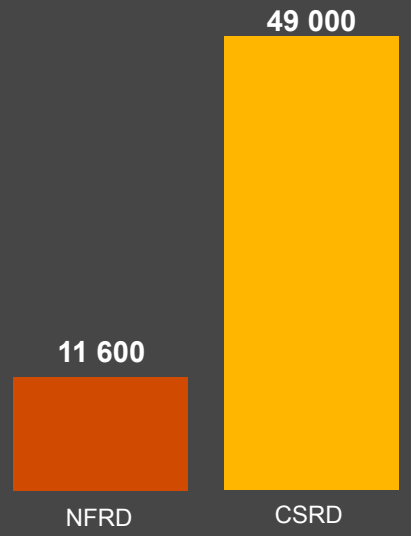
- Beleértve az EU-n kívül bejegyzett, de az EU által szabályozott piacon jegyzett vállalatokat is.
- Kivétel: mikrovállalkozások

Az EU-ban jegyzett vagy nagyméretű leányvállalatok/alcsoportok, amelyek az EU-n kívüli anyavállalatok alá tartoznak.

- Ezen túlmenően a nagycsoportok valamennyi uniós anyavállalatának csoportszintű fenntarthatósági jelentést kell készítenie.

A kkv-knak 2026. január 1-jétől a fenntarthatóságukról is be kell majd számolniuk. A Bizottság külön szabványokat fogad el a kkv-k számára. A kkv-kra vonatkozó szabványokat az ilyen vállalatok kapacitásaihoz és erőforrásaihoz igazítják majd.

A CSRD alapján körülbelül 49 000 vállalatnak kell fenntarthatósági információkat szolgáltatnia (az összes korlátolt felelősségű társaság forgalmának 75%-a), szemben a jelenlegi 11 600 vállalattal (NFRD).



Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) – kapcsolódási pontok

ESRS
(European Sustainability Reporting Standards)

Az ESRS meghatározza a CSRD szerinti jelentés tartalmi követelményeit

- Szektor-agnosztikus sztenderdek
- Szektor-specifikus sztenderdek
- Sztenderdek a jegyzett kkv-knak
- Sztenderdek nem-EU vállalatoknak

Közvetlenül alkalmazandó (felhatalmazáson alapuló rendelet)

CSRD
(Corporate Sustainability Reporting Directive)

A CSRD biztosítja a keretet

- **Érintetti kör**
- **Alkalmazási kör**
- **Kezdőév**
- **Audit**

És még több…

Átültetés a nemzeti jogba!
A nemzeti jog az irányadó!

EU taxonómia

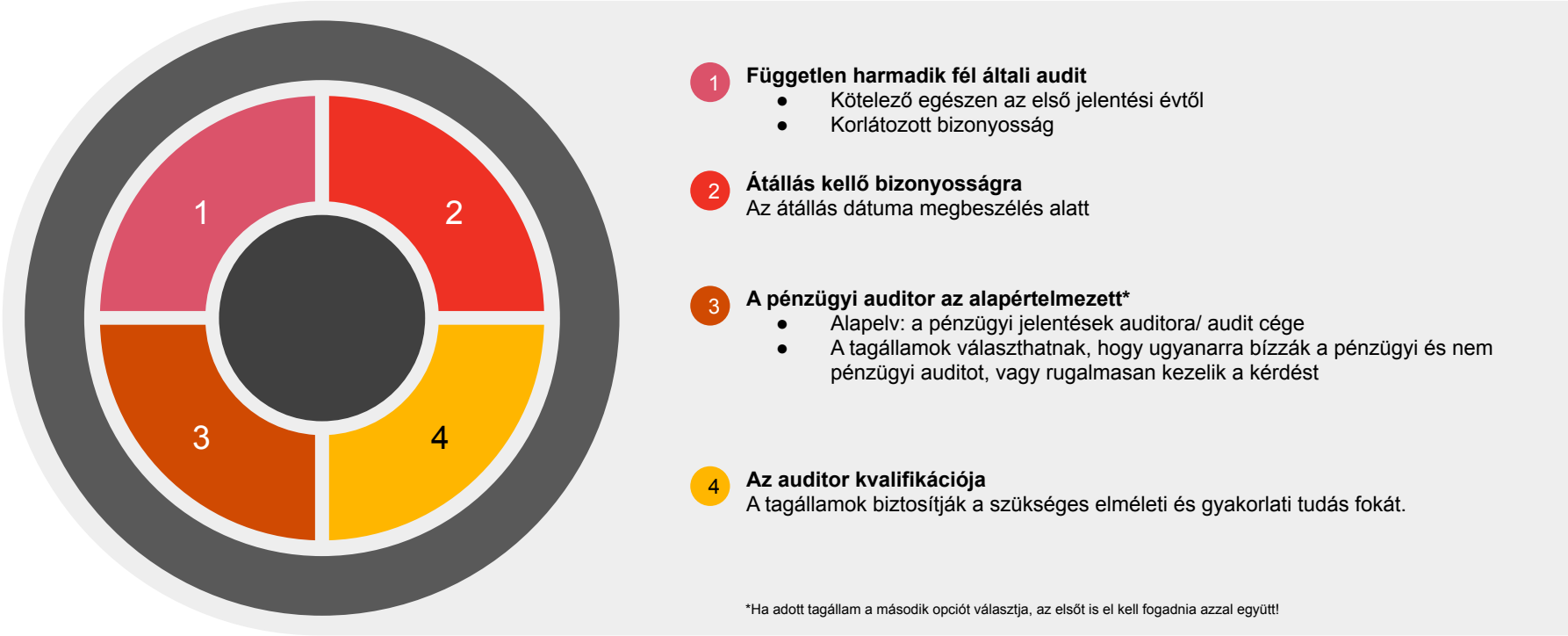
Taxonómia Art. 8

- Referencia az NFRD (ma) / CSRD (később) alkalmazási köre
- A taxonómia részét képzei a jelentési követelményeknek
- Taxonómia szerint releváns tevékenységek %-os megoszlása
- Klasszifikáció: tudományos kritérium

Közvetlenül alkalmazandó (felhatalmazáson alapuló rendelet)

pwc

Az audit követelmények precíz és naprakész adatmenedzsmentet igényelnek



1 **Független harmadik fél általi audit**
- Kötelező egészen az első jelentési évtől
- Korlátozott bizonyosság

2 **Átállás kellő bizonyosságra**
Az átállás dátuma megbeszélés alatt

3 **A pénzügyi auditor az alapértelmezett***
- Alapelv: a pénzügyi jelentések auditora/ audit cége
- A tagállamok választhatnak, hogy ugyanarra bízzák a pénzügyi és nem pénzügyi auditot, vagy rugalmasan kezelik a kérdést

4 **Az auditor kvalifikációja**
A tagállamok biztosítják a szükséges elméleti és gyakorlati tudás fokát.

*Ha adott tagállam a második opciót választja, az elsőt is el kell fogadnia azzal együtt!

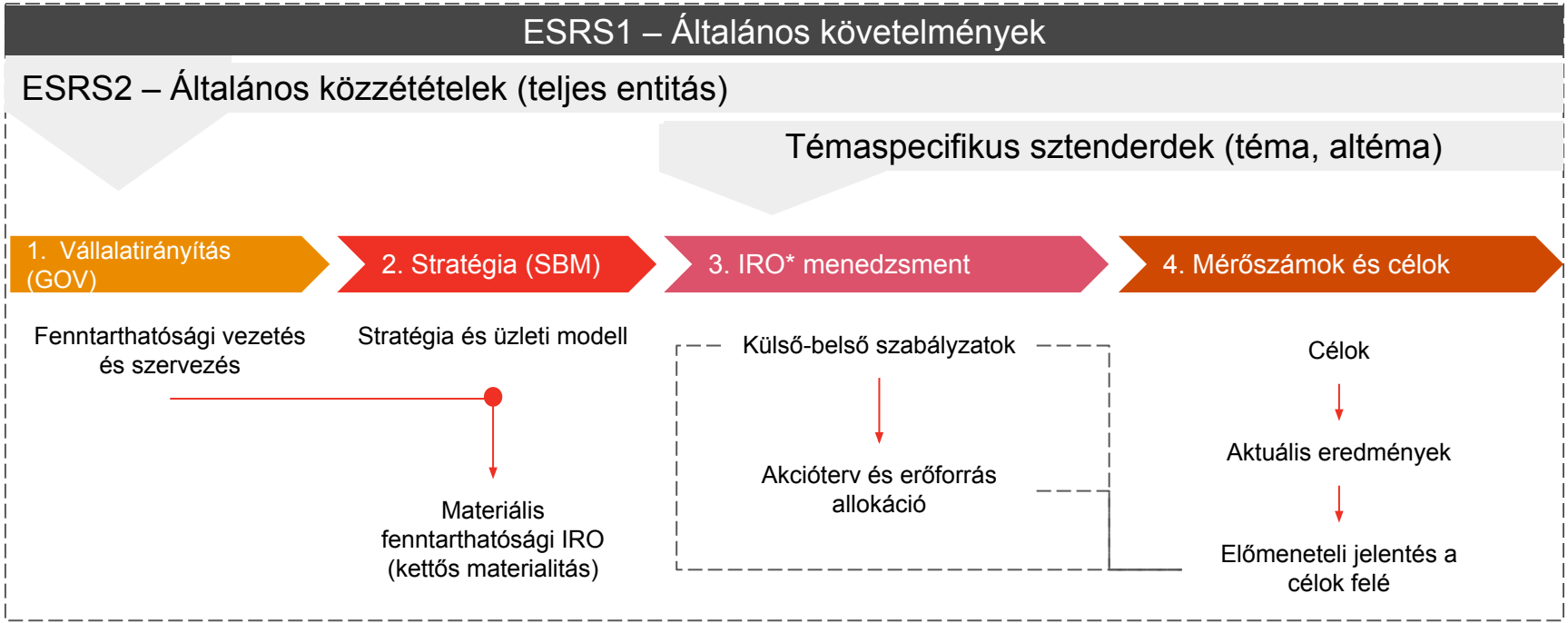
ESRS – European Sustainability Reporting Standards

2



ESRS: útmutató a CSRD megfeleléshez

Az ESRS szerinti jelentési struktúra úgy került kialakításra, hogy rezonáljon az ISSB és TCFD pilléreivel.



*IRO = impact, risk and opportunity

Az ESRS témái az ESG három pillére köré épülnek

A lentebbi témák várhatóan magukba foglalják a materialitás elemzést. Ugyanakkor lehetséges, hogy olyan témakörök is kijönnek ezalatt, amelyek lentebb nincsenek felsorolva – a vállalat felelőssége az azonosításuk.

Környezet

ESRS	Téma
ESRS E1	Klímaváltozás !
ESRS E2	Légszennyezés
ESRS E3	Víz- és tengeri erőforrások
ESRS E4	Biodiverzitás és ökoszisztémák
ESRS E5	Erőforrás felhasználás és körforgásos gazdaság

Társadalom

ESRS	Téma
ESRS S1	Saját munkaerő
ESRS S2	Dolgozók az értékláncban
ESRS S3	Érintett közösségek
ESRS E4	Fogyasztók és végfelhasználók

Vállalatirányítás

ESRS	Téma
ESRS G1	Vállalatvezetés

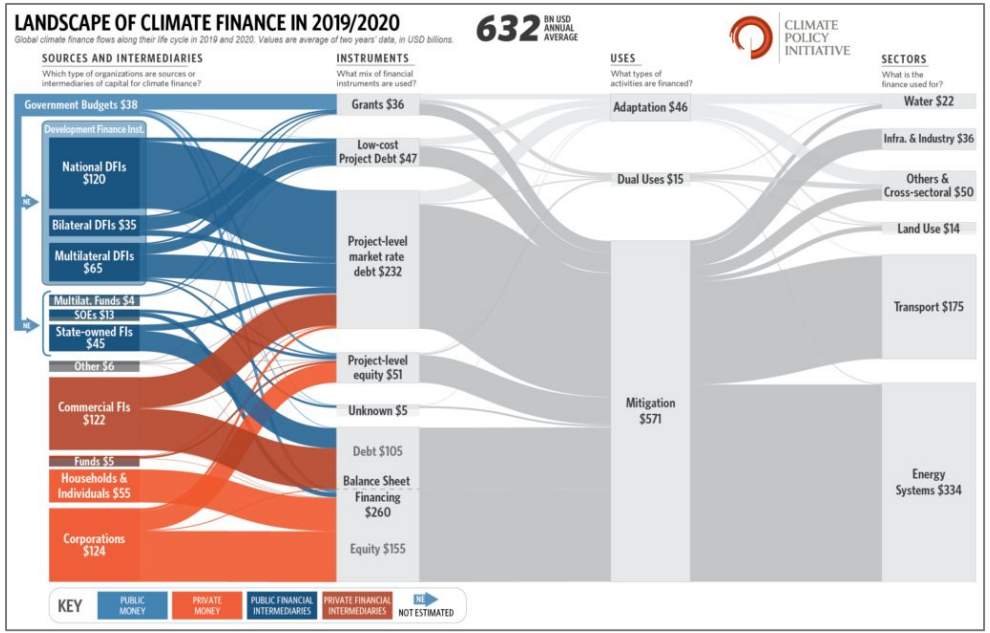
! Az ESRS E1 jelentése a materialitástól független, minden esetben kötelező.

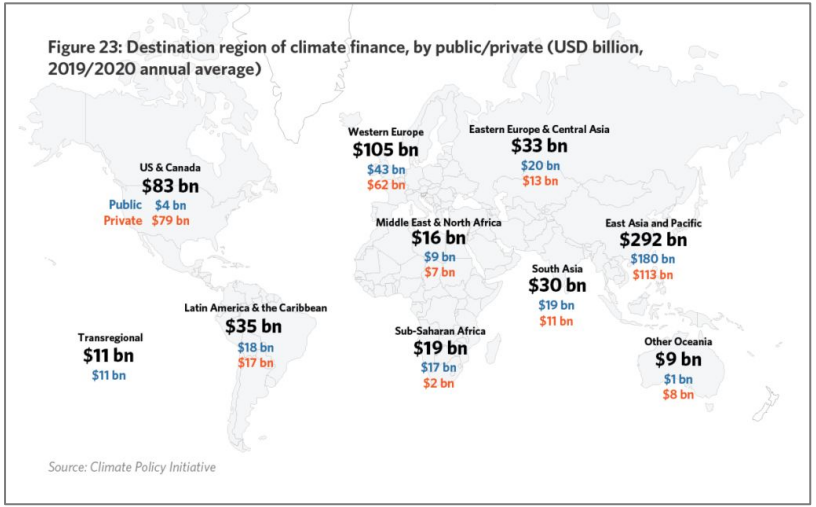
Fenntarthatósági pénzügyek

3



Áttekintés





Source: CPI

Kontextus: EU Action Plan on Financing Sustainable Growth

EU Action Plan for Sustainable Finance

1 A tőkeáramlás fenntartható pénzügyi rendszer felé történő irányítása

Az EU klíma- és energiacéljai elérése érdekében 2030-ig egy kb. 180 milliárd eurós éves gap-et kell bezárni.

- Az EU ellenállóbb és versenyképes gazdaságot vár el zöld átálláson és hatékonyabb gyártási folyamatokon keresztül.

2 Környezeti, társadalmi és vállalatirányítási aspektusok, mint kockázatkezelési sztenderdek

- Az ESG szempontok, mint pénzügyi kockázatok
- Beépülés a kockázatmenedzsment rendszerekbe

3 Fenntarthatóság és transzparencia promotálása

- Hosszútávú értékteremtés felmérése
- Vállalatok fenntartható jövő felé történő irányítása

Beavatkozási pontok az EU Action Plan szerint

1. **Taxonómia**: Egységes EU klasszifikáció a fenntartható tevékenységekről
2. **Sztenderdek:** Sztenderdek és címkék a zöld pénzügyi termékekhez
3. **Fenntartható projektek:** fenntartható projektekbe való befektetés promotálása
4. **Biztonsági tanács**: A fenntarthatóság beépítése a pénzügyi tanácsadásba a MiFID II szerint
5. **Benchmark:** Fenntarthatósági benchmark fejlesztése
6. **Értékelések:** A fenntarthatósági értékelések beépítése a piacértékelésekbe
7. **Kötelezettségek:** Az intézményi- és magánbefektetők kötelezettségeinek tisztázása
8. **Koczkázatmenedzsment:** a fenntarthatósági szempontok beépítése a szabályozásba
9. **Fenntarthatósági közzététel:** Fenntarthatósági közzétételek & számviteli sztenderdek egységesítése
10. **Vállalatirányítás:** Fenntartható vállalatirányítás promotálása, rövidtávú gondolkodás háttérbe szorítása a tőkepiacokon

Az EU Action Plan pontja szabályozói követelményekké váltak.

A pénzügyi piaci szereplőknek teljesíteniük kell a követelményeket, hogy megfeleljenek a fenntartható termékek iránti növekvő keresletnek.

pwc

Sustainability Financial Disclosures Regulation (SFDR)

Az SFDR 2021 márciusában lépett hatályba (a követelmények fokozatos bevezetésével) és új, fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételi követelményeket vezet be a befektetési termékekre és azok előállítóira vonatkozóan.

Entitás-szintű közzétételek

ESG kockázatok

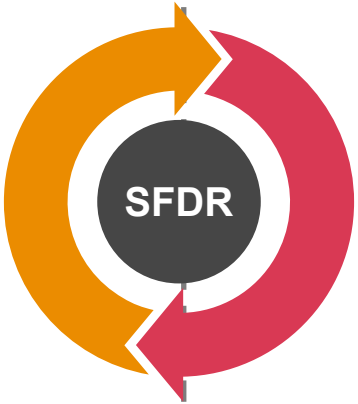
Átláthatóság az ESG/fenntarthatósági kockázatok befektetési folyamatba, valamint befektetési és biztosítási tanácsadásba való integrálására vonatkozóan.

Díjazás

A javadalmazási politikák átláthatósága a fenntarthatósági kockázatok integrálásával kapcsolatban

Legfőbb negatív hatás

A káros fenntarthatósági hatások átláthatósága entitás szinten



Termékszintű közzétételek

Szerződés előtt

- ESG kockázatok integrálása
- Fő káros hatások
- További információk az ESG termékekről

Website

Az ESG-termékekre vonatkozó ESG-nyilatkozatokat kiegészítő további információk

Időközi jelentés

- Jelentéstétel a főbb káros hatások mutatóiról
- További információk az ESG termékekről

Hogyan illeszkedik az EU-taxonómia a különböző fenntarthatósági jelentési keretrendszerek közé?

A cél annak meghatározása, hogy egy vállalat mennyiben „fenntartható”, ahol a fenntartható eszközök megfelelnek a taxonómiai kritériumoknak.

A pénzügyi piaci szereplők számára jelentendő fő KPI-k

Biztosítók és viszontbiztosítók

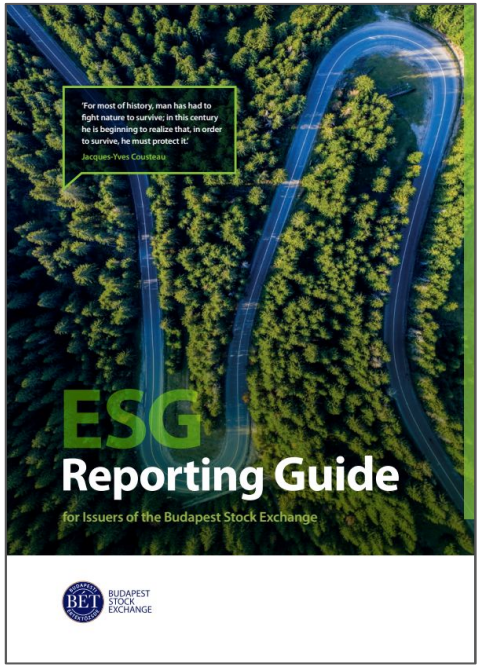
Vagyonkezelők

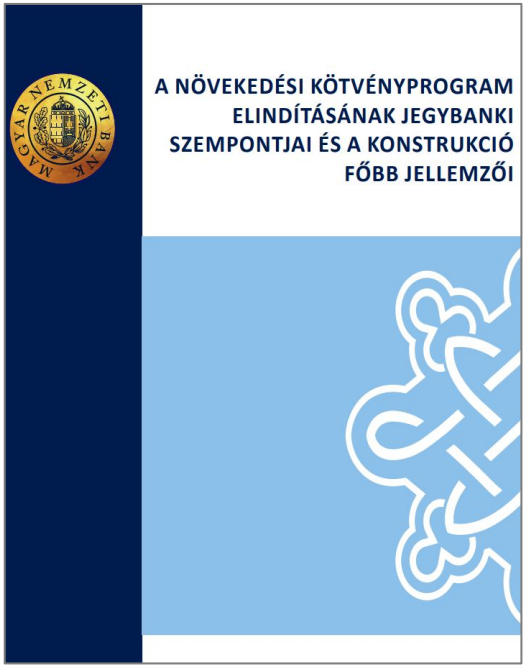
Pénzintézetek és befektető intézetek



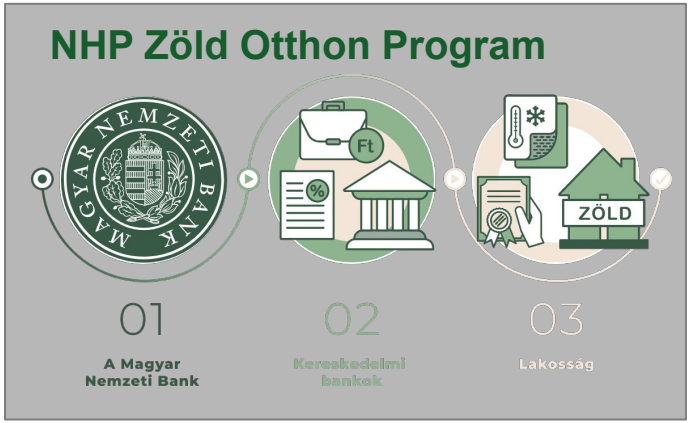
- Zöld tevékenységek finanszírozása: a taxonómiához igazodó tevékenységekbe befektetett vagy azokhoz kapcsolódó összes eszköz részesedése
- Zöld tevékenységek működése: a bruttó nem-életbiztosítási díjbevétel aránya a taxonómiához igazodó biztosítási tevékenységeknek megfelelően
- A taxonómiához igazodó tevékenységek finanszírozására szánt befektetések aránya (kollektív és egyéni irányítás)
- Green Asset Ratio (GAR): a finanszírozási tevékenységek részesedése a bankkönyvükben a taxonómiához igazodó tevékenységekhez kapcsolódóan
- A kölcsönökön és befektetéseken kívüli szolgáltatások taxonómiai összhangjának mérésére további mutatókat javasolunk.

Hazai trendek

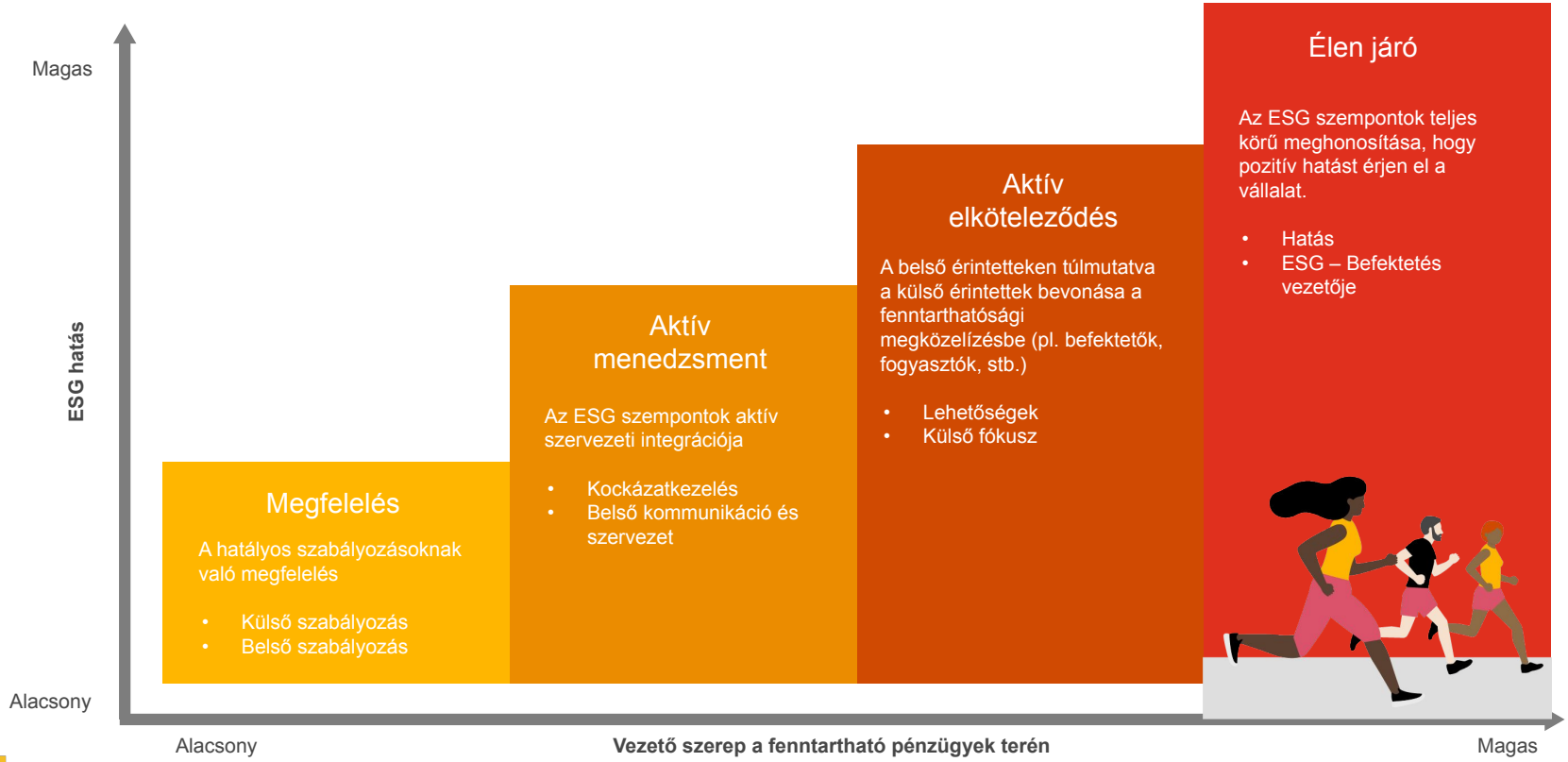








A menedzsmentnek az intézmény hosszú távú stratégiájával összhangban kell meghatározni a kívánt ESG szintet



Megállapításunk szerint a fenntarthatóság négyféleképp termet értéket

Bizalomnövekedés
Legyen tisztában a társadalmi elvárások hatásával, és ennek megfelelően kommunikáljon!



Nagyobb növekedés

Ragadja meg a felmerülő fogyasztói igényeket
(pl. körkörös gazdaság, technológiai innováció)

Alacsonyabb költségek
A fenntartható vállalatok felülmúlják piacukat
(pl. kedvező tőkejuttatás, ÜHG-kibocsátás csökkentés, tehetségek megszerzése)

Kockázatcsökkenés
A működési engedély megőrzése és a költség- és reputációs kockázatok mérséklése (például a megfelelőség biztosítása, felelős ellátási láncok)

Köszönöm!



Bozsik Balázs
Szenior Menedzser
+36 20 931 3095
balazs.bozsik@pwc.com
https://www.linkedin.com/in/balazsbozsik/



© 2023 PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. Minden jog fenntartva. A „PwC” kifejezés a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. magyarországi irodájára, illetve a szövegkörnyezettől függően a PricewaterhouseCoopers International Limited önálló és független jogi személynek minősülő tagvállalatokból álló hálózatára vonatkozik.