

Primjena direktive o korporativnom izvještavanju o održivosti (CSRD)

Strateški okvir EU

Aksijski plan o financiranju održivog rasta

Osmišljena je strategija za preusmjeravanje tokova kapitala prema održivim ulaganjima.



Europski zeleni plan

Cilj je da Europska unija do 2050. postane prvi klimatski neutralan kontinent i da do 2030. smanji emisije stakleničkih plinova za najmanje 55 % u odnosu na 1990.

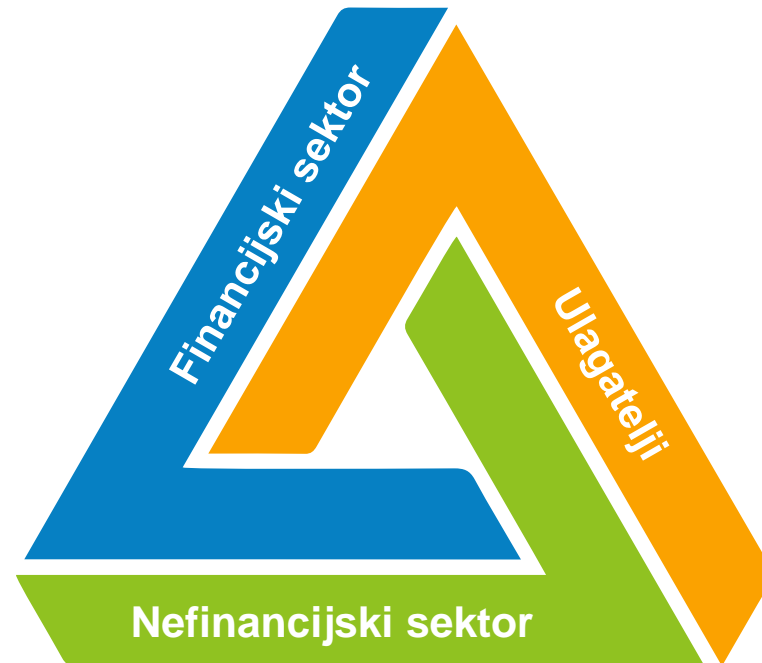


Uredba o taksonomiji uspostavlja jedinstveni klasifikacijski sustav na razini Europske unije na temelju kojega se utvrđuje je li neka gospodarska djelatnost okolišno održiva.

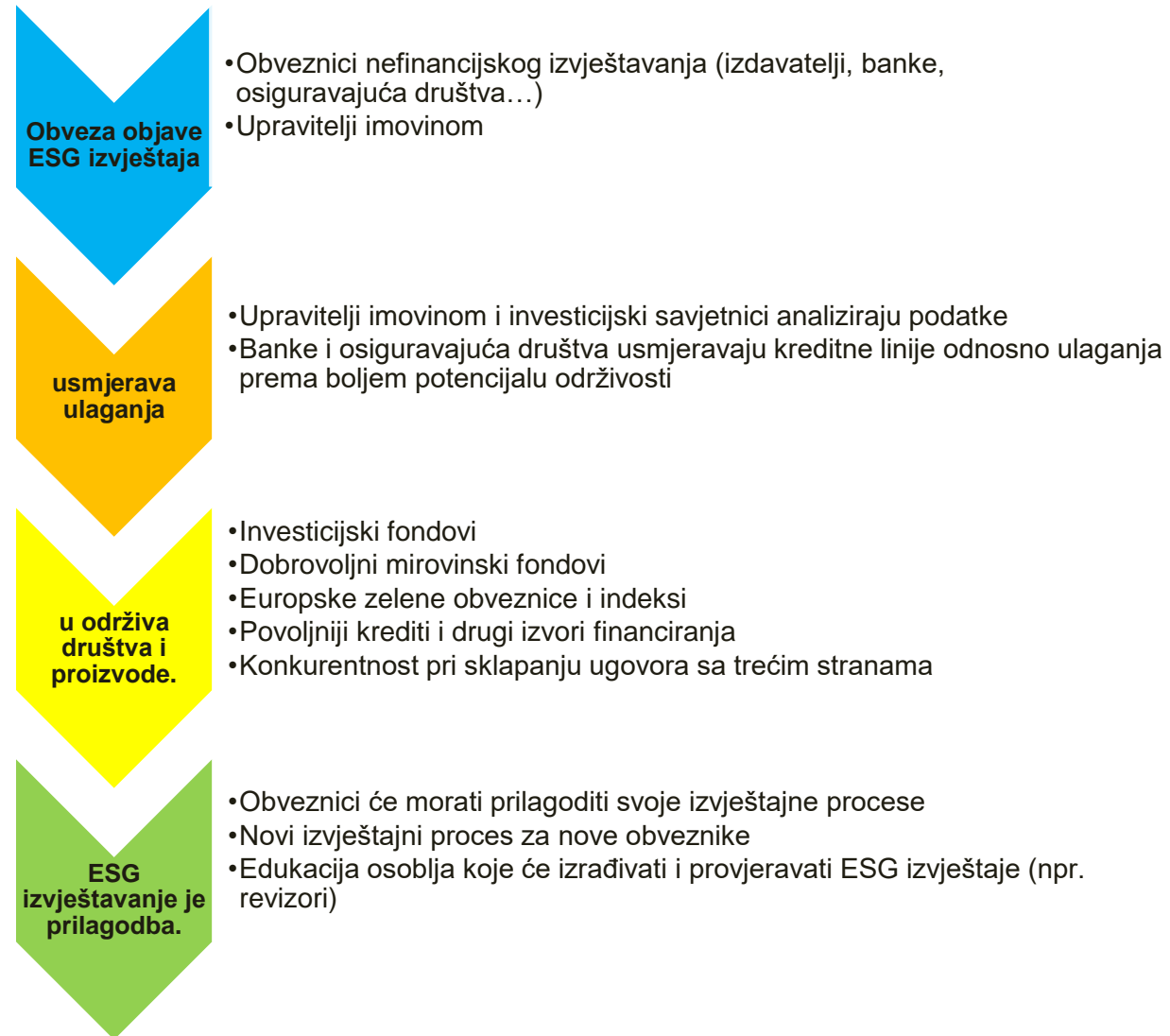
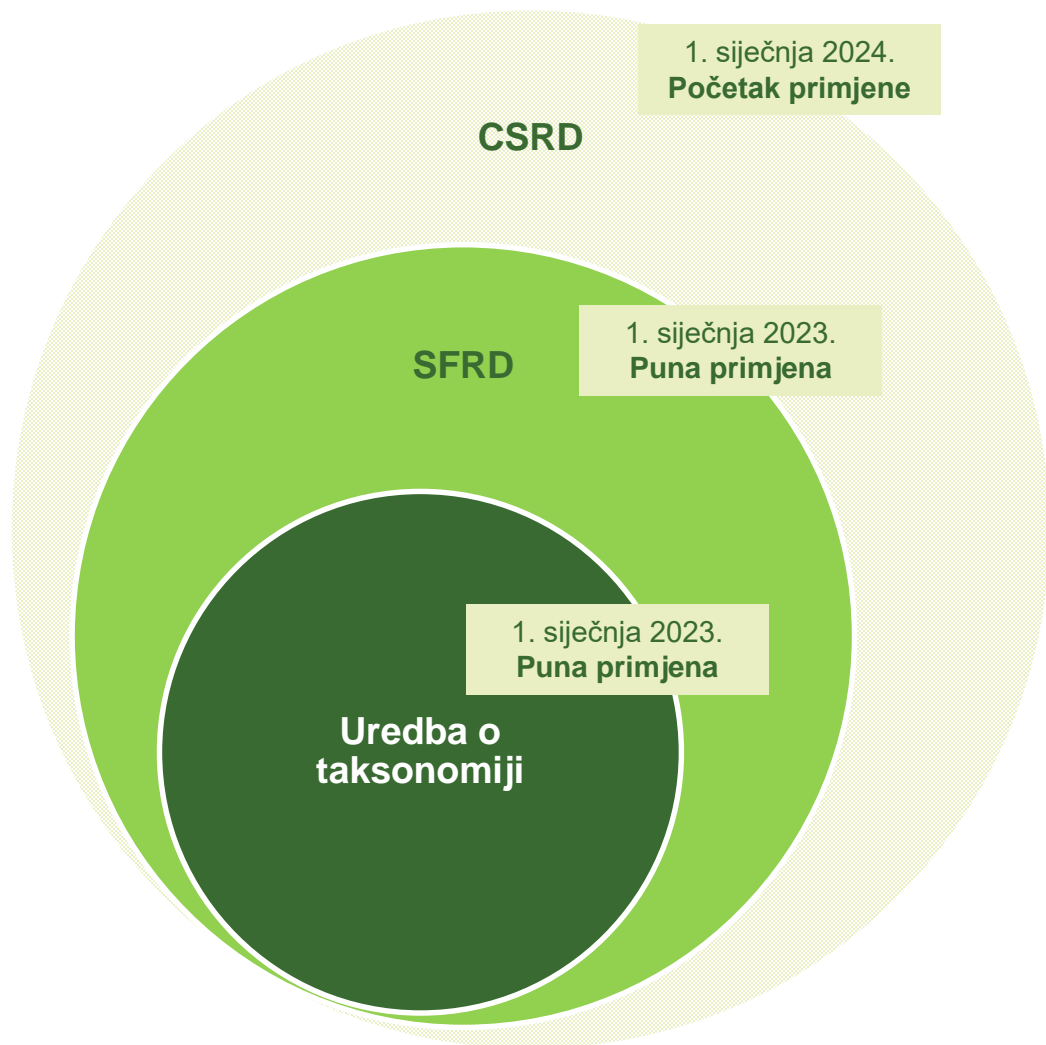
SFDR osigurava objavu informacija povezanih s održivosti u vezi s financijskim proizvodima.

CSRD obavezuje poduzeća na javnu objavu standardiziranih i provjerenih izvještaja o održivosti.

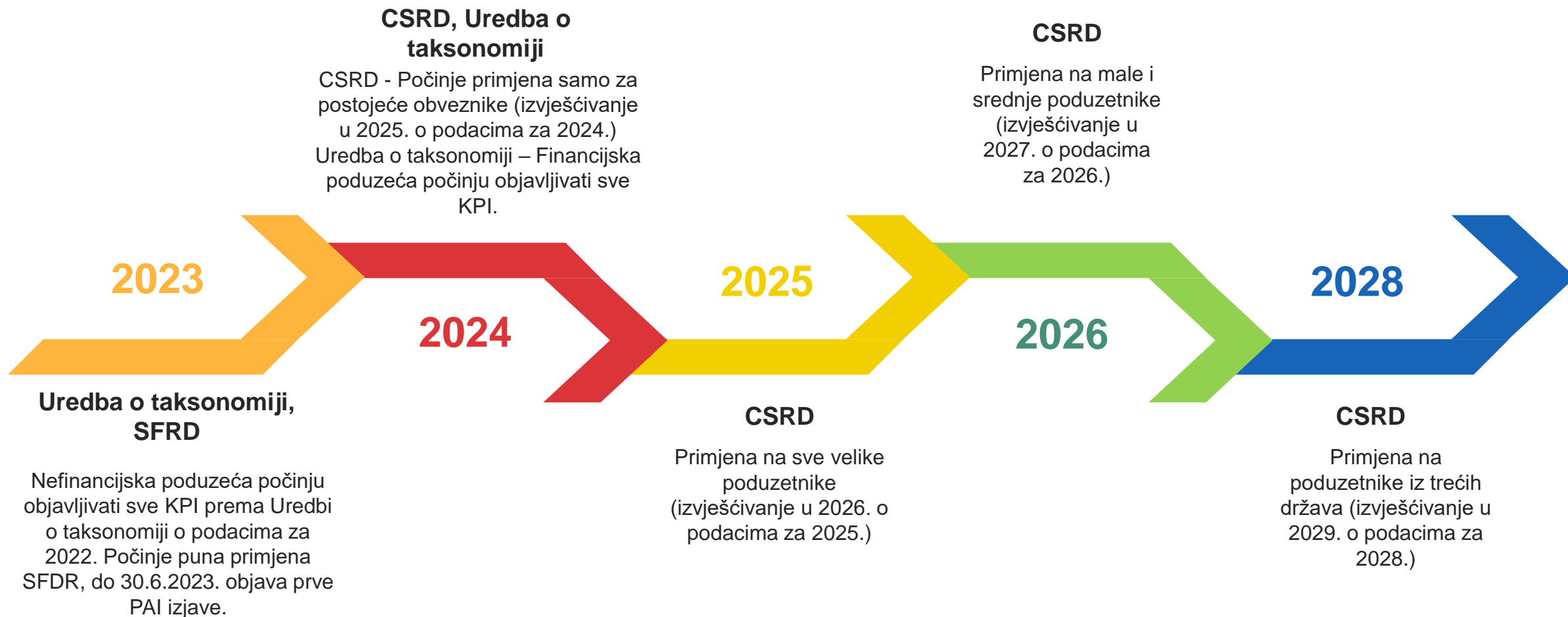
Za održivo financiranje je potrebno troje



Uredba o taksonomiji - SFDR - CSDR



ESG okvir – rokovi primjene



Transparentnost održivog financiranja – SFRD objave

Transparentnost štetnih učinaka na održivost na razini subjekata

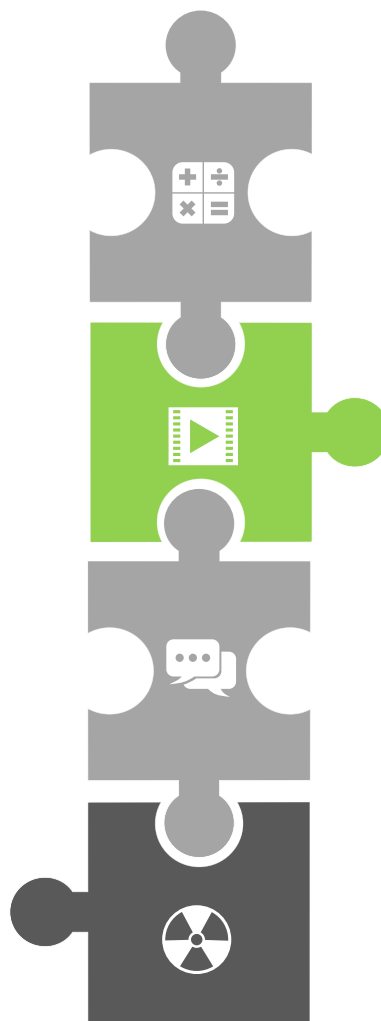
Objava na internetskim stranicama, u dijelu naslovljenom „Objave informacija o održivosti” do 30.06.2023. (i nakon toga do 30.06. svake godine) izvještaj (PAI) za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca prethodne godine

Subjekti objavljuju

18 osnovnih indikatora (9 klimatskih + 5 društvenih + 2 za državne izdavatelje + 2 za nekretnine)

22 dodatna klimatska indikatora

24 dodatna društvena indikatora



Obveznici objava po SFRD-u:

Sudionici na financijskim tržištima

UAIF, UCITS DZU, kreditne institucije i investicijska društva kada pružaju uslugu upravljanja portfeljem, društva za osiguranje koja nude IBIP, proizvođači mirovinskih proizvoda (DMF)

Financijski savjetnici

MiFID investicijska društva, kreditne institucije, UAIF i DZU kada pružaju investicijski savjet te društva za osiguranje i posrednike u osiguranju koji daju investicijski savjet u odnosu na IBIP

Financijski proizvodi

Individualni portfelj, AIF, UCITS, IBIP, IORP i mirovinski proizvodi (DMF)

Objave u skladu s Uredbom o taksonomiji

Obveznici NFRD directive su velika društva od javnog interesa:

- izdavatelji čije su dionice uvrštene na burzu,
- kreditne institucije,
- društva za osiguranje i reosiguranje,
- društva za upravljanje investicijskim fondovima,
- te druga društva koje države odrede kao društva od javnog interesa

Obveznici nefinancijskog izvještavanja objavljuju u 2023. godini:

Podatke o prometu kapitalnim izdacima i operativnim troškovima vezanim uz djelatnosti koje su održive prema Uredbi o taksonomiji. Od 2023. počinje puna primjena za izvještajno razdoblje 2022.



Izvještavanje o održivosti - obveznici

Zakon o računovodstvu

Obveznici objave nefinancijskih izvještaja:

- veliki poduzetnici koji su **subjekti od javnog interesa** i koji na datum bilance prelaze kriterij prosječnog broja od **500 zaposlenih** tijekom prethodne financijske godine.



CSRD

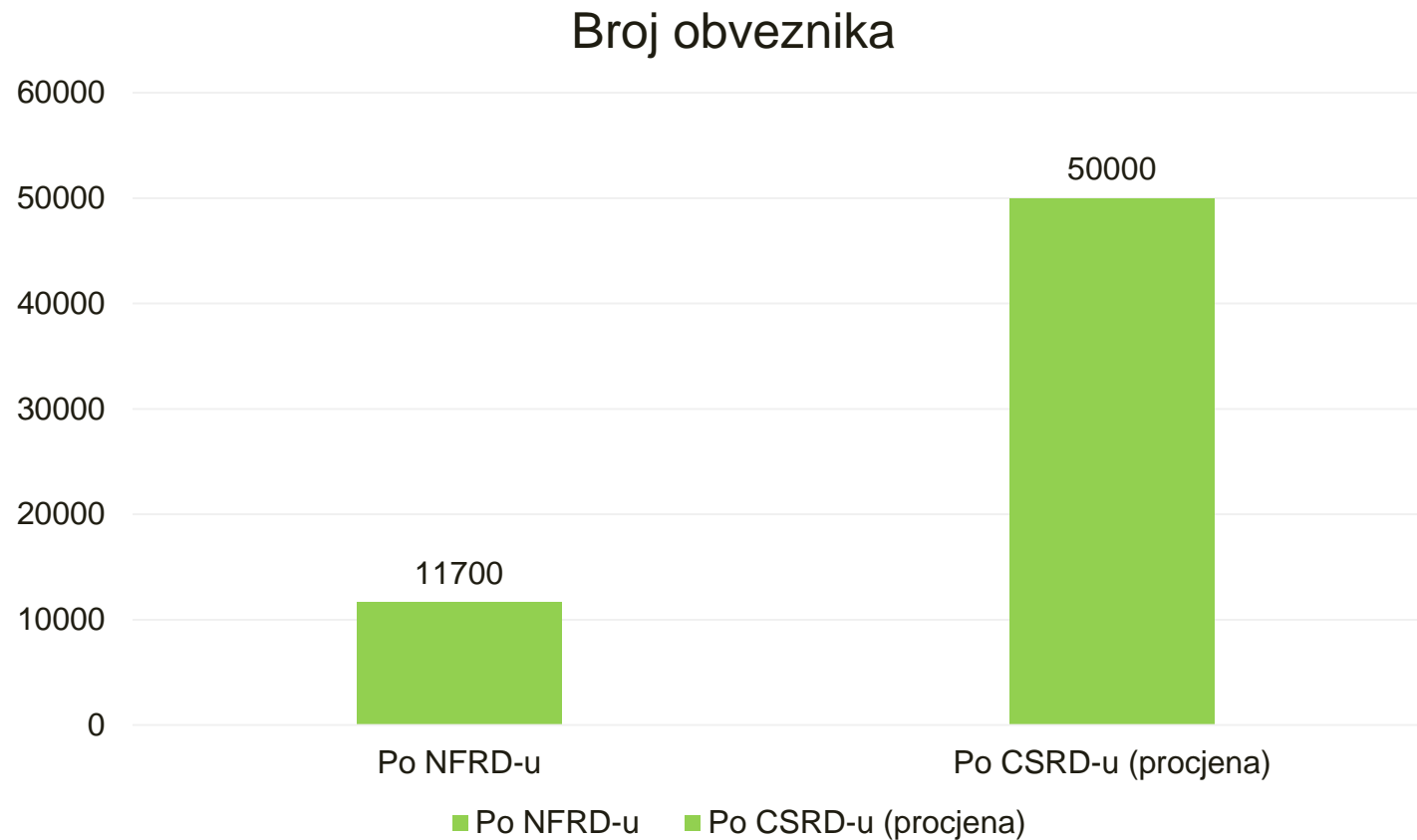
Povećati će se opseg obveznika nefinancijsko izvještavanja i na:

- **sve poduzetnike čiji su vrijednosni papiri uvršteni** na uređeno tržište EU uključujući male i srednje poduzetnike
- **kreditne institucije i društva za osiguranje** neovisno o veličini
- **poduzetnike iz trećih zemalja** koji obavljaju značajnu djelatnost na području EU.

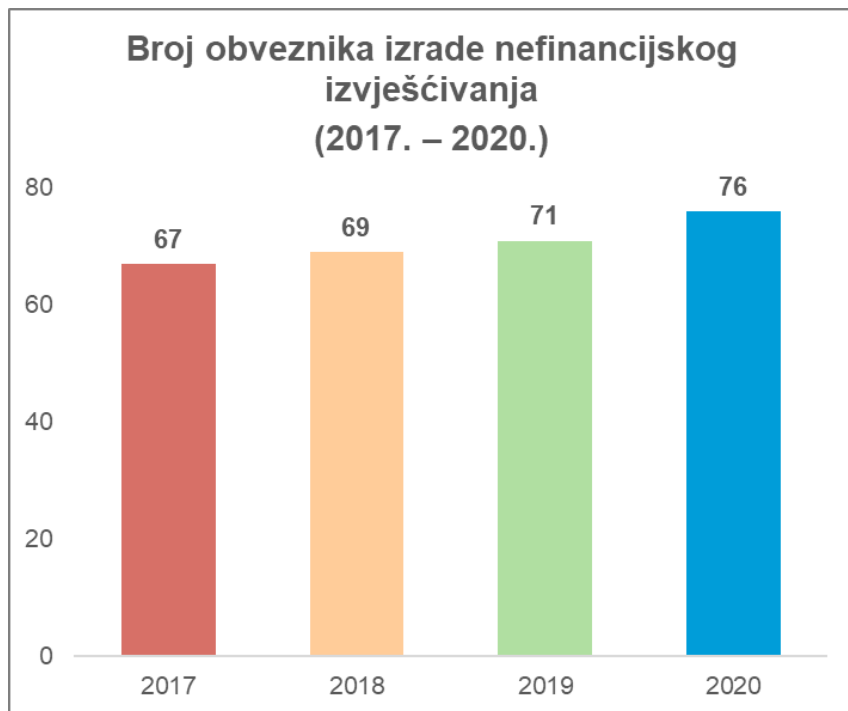
Izuzeća

- **mikro** poduzetnici,
- **društva kćeri** (osim izdavatelja na uređenim tržištima EU) pod uvjetom da društva majke objavljuju konsolidirani nefinancijski izvještaj.

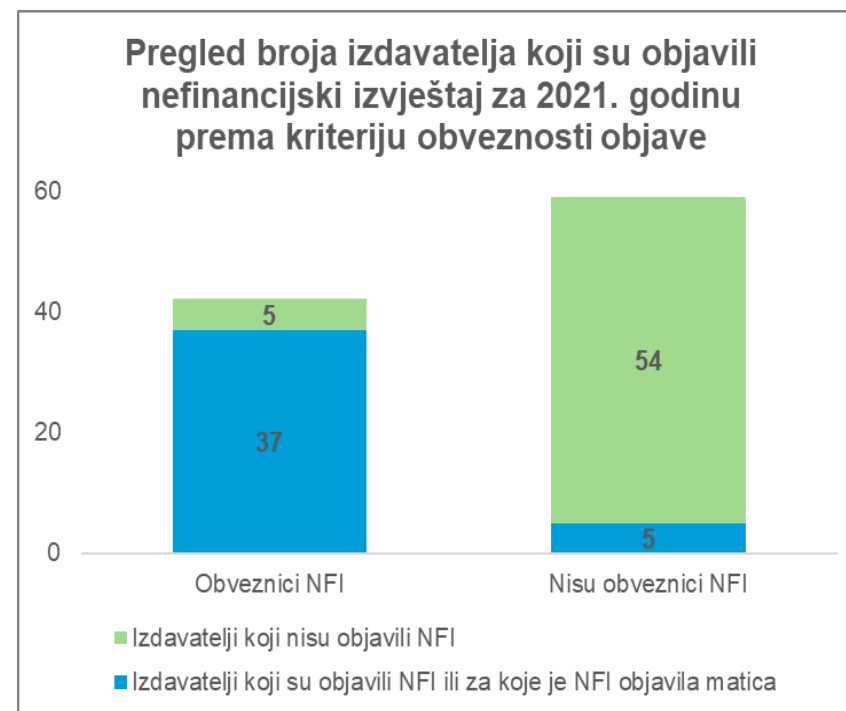
Obveznici nefinancijskog izvješćivanja u EU



Nefinancijsko izvješćivanje u Hrvatskoj



Izvor: Ministarstvo financija

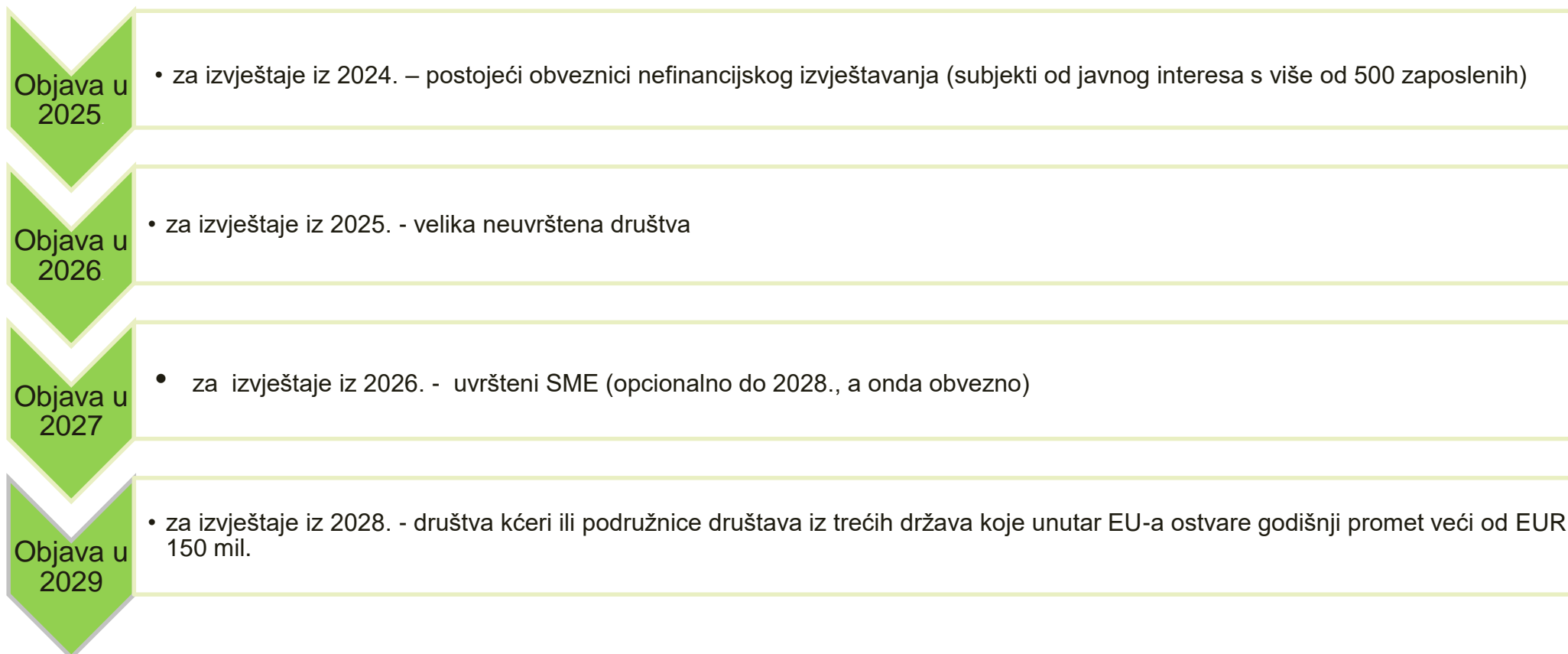


Izvor: GIKU za 2021., Hanfa

CSRD

Direktiva o korporativnom izvještavanju o održivosti

- Upostavlja standarde objave ESG informacija
- Propisuje obveze objave ESG relevantnih informacija za sva velika poduzeća (uvrštena i neuvrštena) te mala i srednja poduzeća od javnog interesa koja su uvrštena (proširuje trenutni opseg obveznika po NFRD-u)



CSRD će osigurati izvještavanje o svim temama održivosti

OKOLIŠNI ČIMBENICI

1. Ublažavanje klimatskih promjena
2. Prilagodba klimatskim promjenama
3. Vode i mora
4. Kružno gospodarstvo
5. Prevencija onečišćenja
6. Zdrav ekosustav

SOCIJALNI ČIMBENICI

1. Jednake mogućnosti za sve
2. Uvjeti rada
3. Ljudska prava

UPRAVLJAČKI ČIMBENICI

1. Uloga i sastav uprave i posloводства
2. Etička i korporativna kultura (uklj. antikorupcijska pravila)
3. Politički angažman
4. Poslovni odnosi
5. Upravljanje rizicima

Izvešće o održivosti

Poslovni model i strategija
Opis ciljeva

Uloga upravljačkih, administrativnih i nadzornih tijela
Politike poduzeća po pitanju održivosti

Pokazatelji

Informacije o postojanju programa poticaja
Opis glavnih rizika

Opis postupaka: dubinske analize, glavnih štetnih učinaka, mjera
za sprječavanje i ublažavanje štetnih učinaka

Provjera CSR izvještaja

OVLAŠTENE OSOBE

1. Ovlašteni revizori
2. Neovisni pružatelji usluga provjere

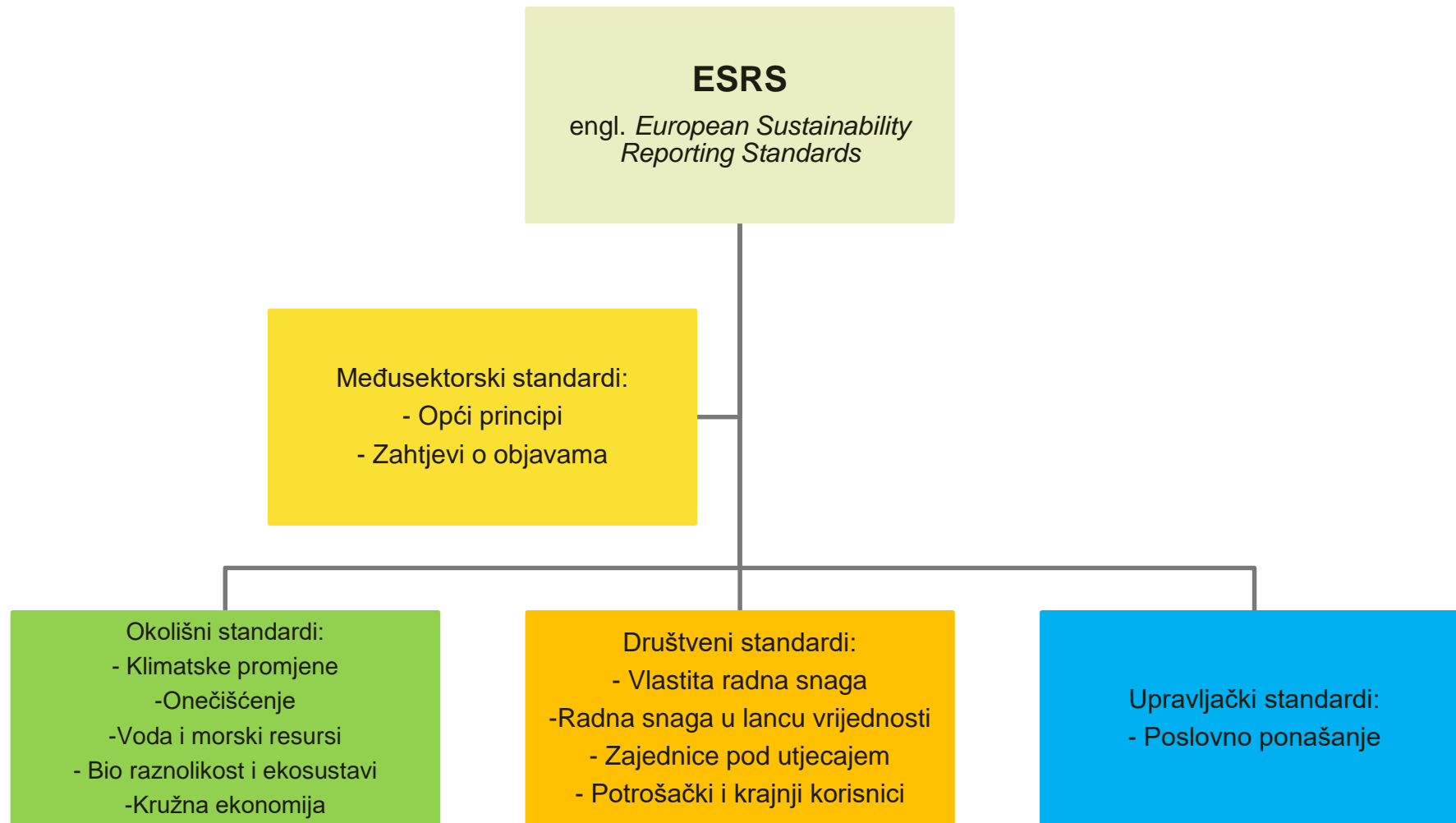
PROVJERA

1. Ograničena provjera
2. Razumna provjera



CSR standardi

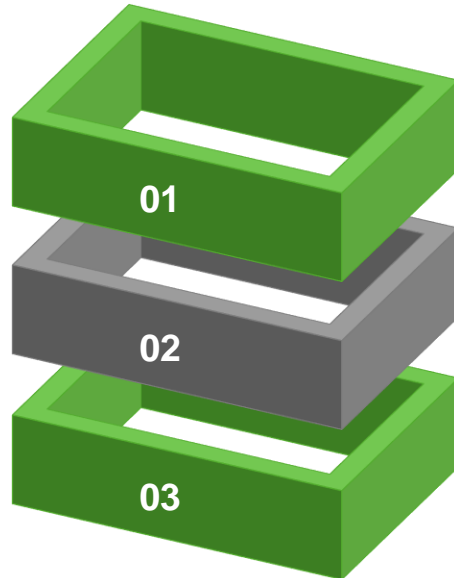
- **EFRAG** (European Financial Reporting Advisory Group)



Izdavatelji - Direktiva o transparentnosti

Transparentnost izdavatelja

Direktiva o transparentnosti-
Zakon tržištu kapitala



Mjesto objave

Izveštaj o rukovodstvu -
sastavni dio godišnjih financijskih
izveštaja – propisana
informacija

Način objave

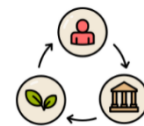
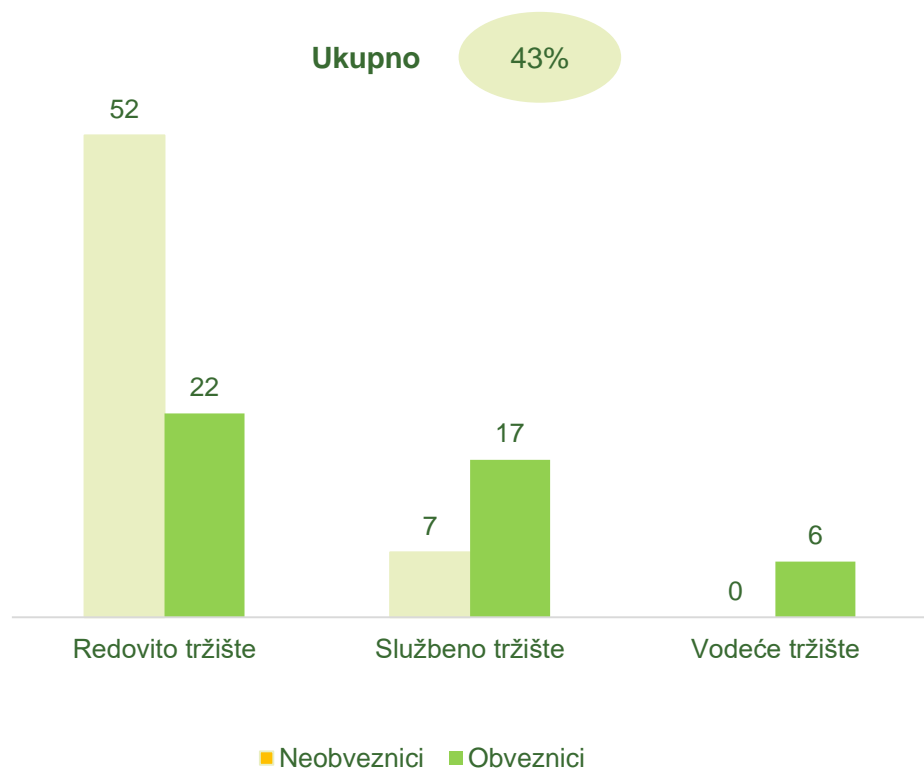
CSR izvještaj- dio izvještaja o
rukovodstvu (ESEF format)

- 01. siječnja 2024. – prvi izvještaji 2025. - izdavatelji velika poduzeća subjekti od javnog interesa koji na datume bilance premašuju prosječni broj od 500 zaposlenika tijekom financijske godine.
- Od 01. siječnja 2025. – prvi izvještaji 2026. - izdavatelji velika poduzeća.
- Od 01. siječnja 2026.- prvi izvještaji 2027. - izdavatelji srednja i mala poduzeća.

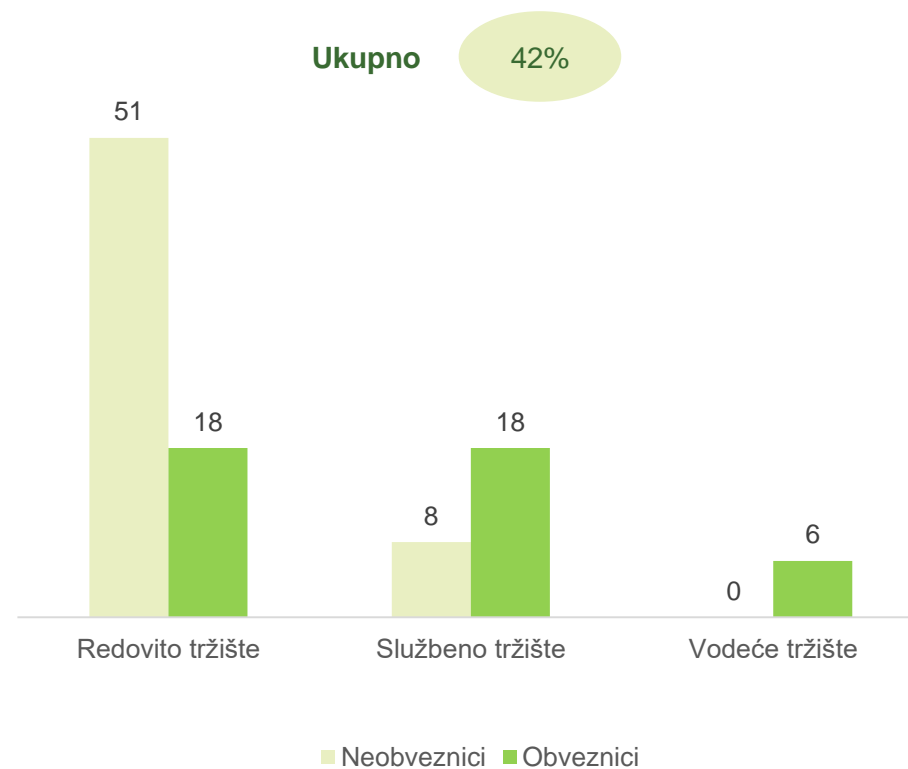
Objava nefinancijskih izvještaja na Zagrebačkoj burzi



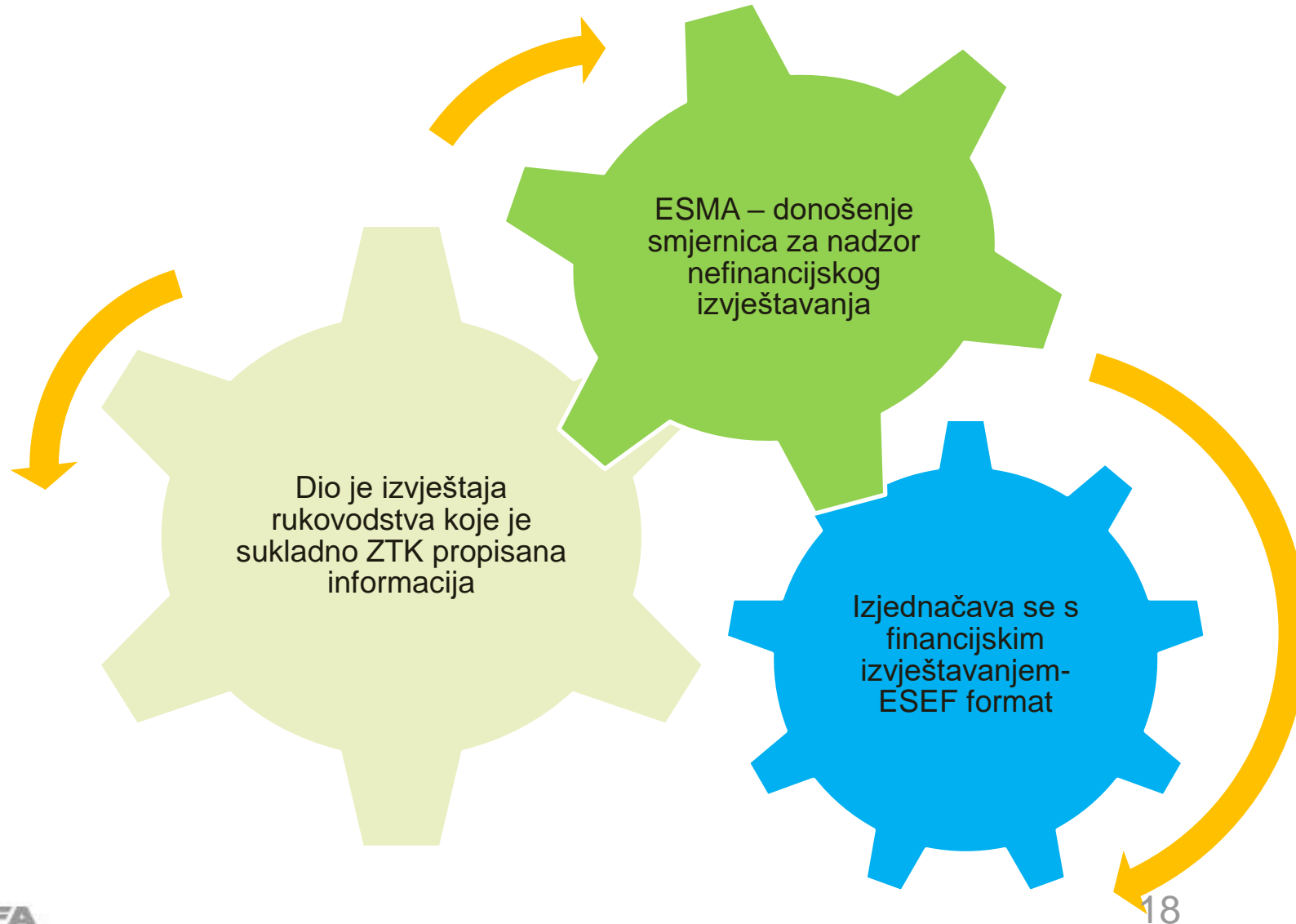
Obveza nefinancijskog izvještavanja u 2020.



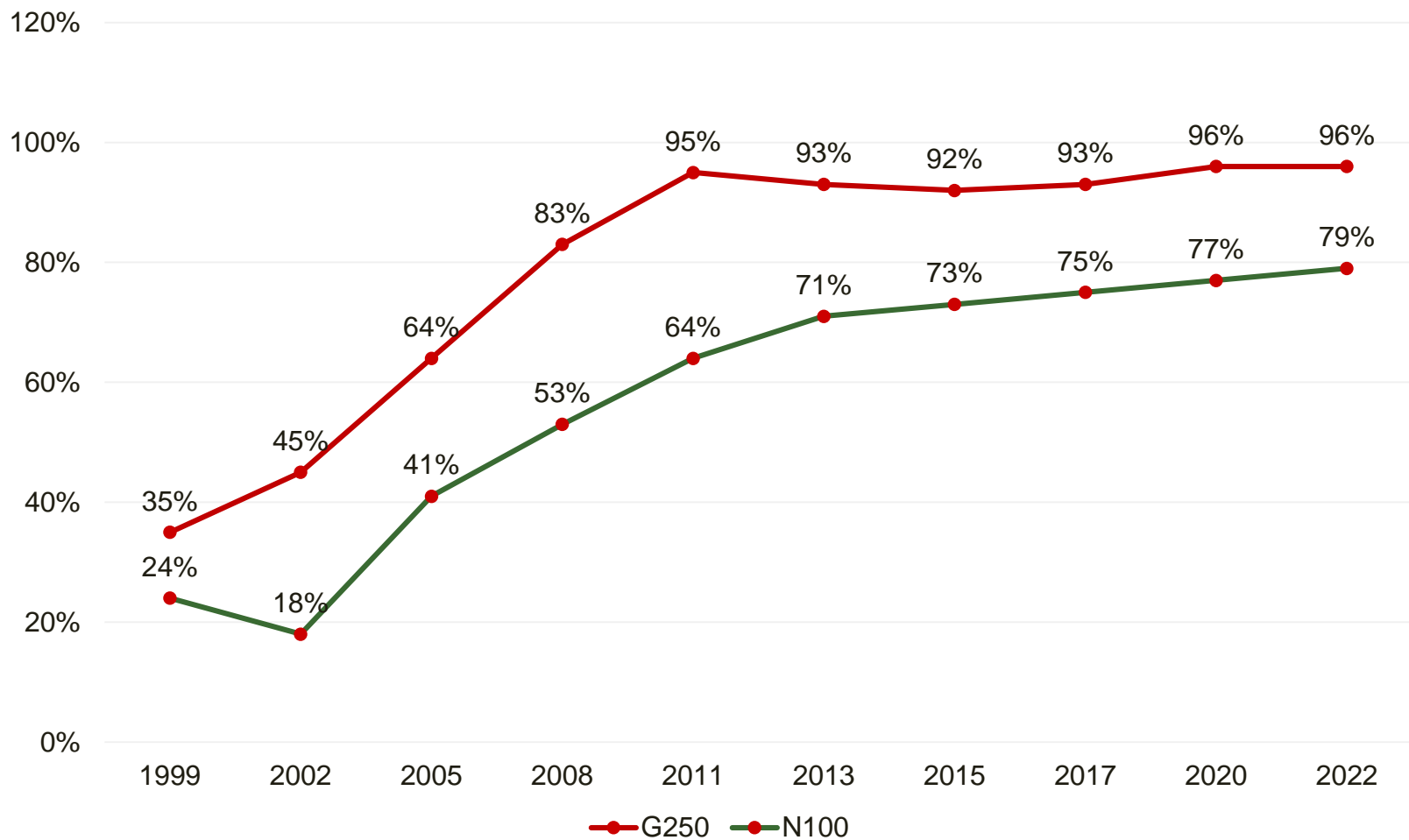
Obveza nefinancijskog izvještavanja u 2021.



Nefinancijsko izvještavanje – izdavaatelji implementacija



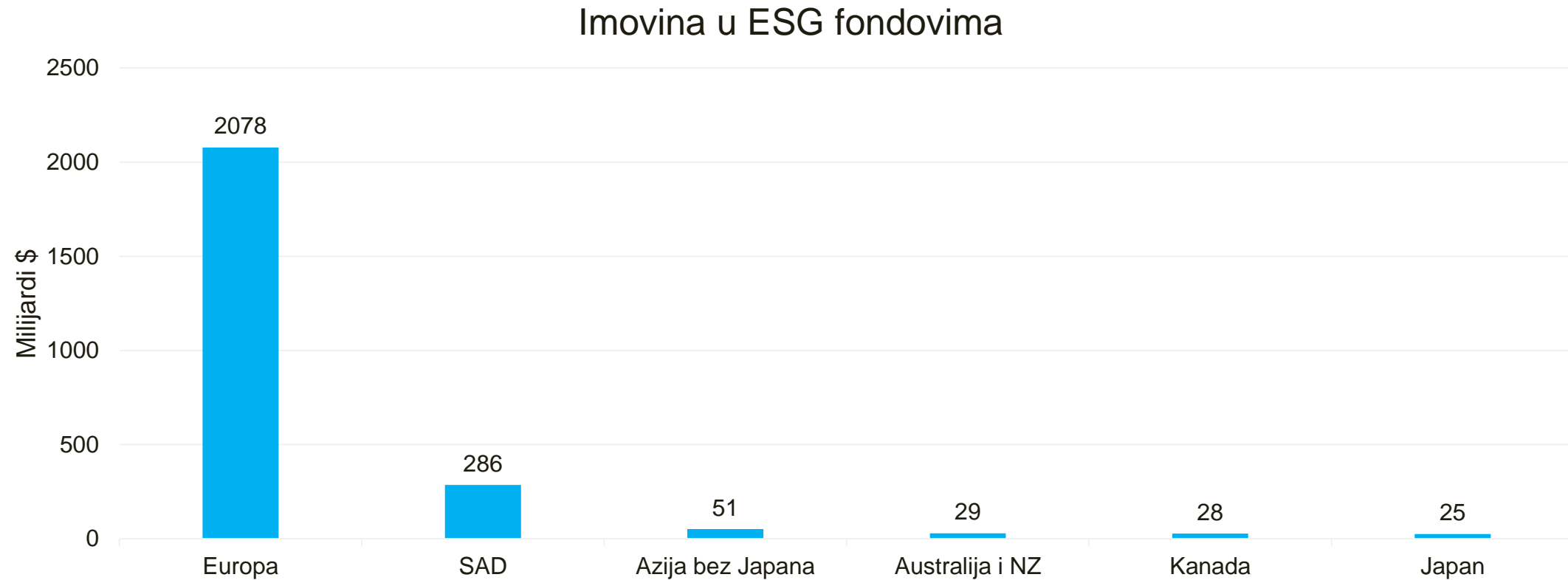
Globalne stope izvješćivanja o održivosti (1999. – 2022.)



Izvor: KPMG Survey of Sustainability Reporting 2022, KPMG International, September 2022

G250 - 250 najboljih kompanija navedenih na Fortune Global 500
N100 - 100 najvećih društava u 41. zemlji

Europa predvodi u imovini ESG fondova u 2022.



Izvor: Morningstar Sustainable Fund Flows:Q4 in Review

Aktivnosti HANFA-e

Smjernice za izradu i objavu ESG relevantnih informacija izdavatelja

Hanfa je u ožujku 2021. objavila Smjernice s ciljem omogućavanja ujednačenog postupanja svih izdavatelja na tržištu Republike Hrvatske kako bi navedene informacije bile usporedive, pouzdane i razumljive.

Implementacija CSDR-a – Hanfa uključena u radnu skupinu za izmjene ZoR-a



Edukativne aktivnosti

Radionice

Edukativne brošure

Objave na internetskim stranicama

Pitanja i odgovori



Izgradnja internih kapaciteta

ESG radna skupina na razini HANFA-e

DG REFORM projekt Sustainability disclosure





Hvala na pažnji

