

ESG rapportage en ESG assurance bij financiële instellingen

Het 5-stappenplan



Introductie

De wereld kent grote maatschappelijke uitdagingen. Deze zijn te groeperen in **Environmental** uitdagingen zoals klimaatverandering, biodiversiteit verschrapping en uitputting van grondstoffen. Maar ook op **Social** gebied zoals mensenrechten schendingen en pandemieën en op **Governance** gebied zoals het bestrijden van witwassen, corruptie, en andere ethische kwesties. Financiële instellingen spelen vanuit hun rol als **investeerder en financier** een cruciale rol in het helpen oplossen van deze 'ESG' uitdagingen. Samen met stakeholders leveren financiële instellingen hier in toenemende mate een belangrijke bijdrage aan.

Financiële instellingen hebben met de ESG aspecten uit het 'EU action plan on Sustainable Finance' van de Europese Commissie te maken. Dit leidt tot veel verplichtingen op het gebied van Sustainable Finance en ESG. Enkele onderdelen hiervan zijn:

- ▶ De **EU Taxonomy** die tot een classificatie gaat leiden van economische activiteiten van bedrijven in duurzaamheidscategorieën. Dit moet investeerders helpen te beoordelen hoe duurzaam financiële producten zijn (de eerste 'alignment' rapportage is verplicht over de situatie per 31 December 2021);
- ▶ De **EU Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)** die onder meer leidt tot het verplicht publiceren van duurzaamheidsbeleid en informatie over integratie van duurzaamheidsrisico's en informatie over duurzaamheid van producten (vanaf 10 maart 2021);
- ▶ Aanpassingen in **Ucits, AIFMD en Mifid II** richtlijnen op duurzaamheidsgebied (verwachte toepassing 2021/2022).

Op Environmental gebied heeft de Nederlandse financiële sector zich gecommitteerd om het **Nederlandse Klimaatakkoord** na te leven. Dit betekent dat de betrokken financiële instellingen over het boekjaar 2020 zullen rapporteren over de klimaatimpact van financieringen en investeringen. Uiterlijk in 2022 maken instellingen de actieplannen bekend voor de bijdrage aan de vermindering van de CO₂-uitstoot. Het bovenstaande leidt tot meer rapportage en assurance vraagstukken.

ESG onderwerpen

De onderwerpen hieronder spelen ten aanzien van ESG een belangrijke rol voor financiële instellingen in hun beleggingen en financieringen:

Environmental (E)



- ▶ **Climate change:**
How are climate risks evaluated for the business and are greenhouse gas reduction targets adequate?
- ▶ **Environmental impacts:**
Are pollution controls sufficiently robust and e.g. biodiversity impacts mitigated? Think of nitrogen issue, biodiversity.
- ▶ **Water scarcity:**
Water is essential to all forms of life and processes and is heavily affected by current economic activities.
- ▶ **Resource scarcity/efficiency:**
Does the issuer's resource management address the right risks?

Social (S)



- ▶ **Human / Labour Rights**
Are there breaches to international conventions and an effective human capital development strategy?
- ▶ **Health and safety / Vitality:**
Has the issuer effective rules in place in order to ensure health and safety? How does the firm look at employee vitality on the long term?
- ▶ **Supply chain:**
Has the issuer a comprehensive supplier management system in place and are the suppliers abiding by ESG standards?
- ▶ **Other topics:**
The current Covid-19 pandemic shifts attention to topics such as resilience, vitality et cetera. Also, does a company pay fair taxes in the countries where it is located?

Governance (G)



- ▶ **Board governance:**
Are governance structures robust and does the Board exercise effective oversight?
- ▶ **Business ethics:**
Is there evidence of effective procedures and processes to mitigate business ethics risks (briber, corruption, etc.)?
- ▶ **Other ethical topics like anti-money laundering and corruption:**
Does the company have sufficient policies and practices in place against money-laundering, bribery and corruption?

Vraag naar ESG rapportage en ESG assurance

De hiervoor beschreven ontwikkelingen binnen de financiële sector brengen met zich mee dat, naast de financiële verantwoording, de rapportage over ESG informatie en prestaties belangrijker wordt. De toegenomen interesse van stakeholders in deze informatie heeft geleid tot een enorme toename van de vraag naar ESG rapportage en ESG assurance.

Wij hebben een 5-stappen plan gemaakt voor de weg naar ESG rapportering en assurance bij ESG informatie.

EY heeft een 5-stappen aanpak ontwikkeld voor de weg naar ESG rapportering en assurance bij ESG informatie:



01

Identificeren van stakeholder behoeften

De eerste stap is het identificeren van de informatiebehoeften van verschillende stakeholders om te bepalen in hoeverre al op de belangrijkste ESG onderwerpen wordt gestuurd. Te denken valt aan klanten, investeerders, brancheorganisaties, peers, (lokale) overheden en toezichthouders. Via stakeholderengagement wordt inzichtelijk gemaakt voor welke relevante thema's de financiële instelling al beleid heeft en waar dit nog ontbreekt. Vervolgens kan worden vastgesteld of over de belangrijkste onderwerpen naast beleid ook al informatie wordt verzameld en gepubliceerd ten aanzien van ESG resultaten, ESG risico's, ESG KPI's en impact en SDG's.

03

KPI's definiëren, data verzamelen en resultaten en risico's meten

Vervolgens dient de voortgang in de bedrijfsvoering, investeringen en financieringen met betrekking tot de relevante ESG onderwerpen waarop beleid is geformuleerd te worden bepaald. Meet de voortgang op basis van kwantitatieve prestatie indicatoren die vergelijkbaar zijn in de tijd. Het is belangrijk dat 'toepasbare criteria' ('suitable criteria') die vergelijkbaar zijn in de tijd worden toegepast. Een ander belangrijk punt is de beschikbaarheid van data, vooraf dient te worden bepaald of informatie beschikbaar en betrouwbaar is. Als laatste stap kan het datamanagementsysteem hierop worden aangepast. Voor alle bovenstaande stappen is het van belang dat de informatie ook voldoet aan de geldende én zo mogelijk aankomende ESG wet- en regelgeving. Aan een algemeen erkend normenkader voor ESG KPI's wordt nog gewerkt.

5A

Assurance readiness check

De betrouwbaarheid van interne rapportages neemt enorm in waarde toe als er assurance op wordt verstrekt. Het startpunt kan zijn om een onafhankelijke assurance readiness assessment uit te laten voeren, zodat beter inzicht in de kwaliteit en controleerbaarheid van (externe) datasystemen, de KPI's en (externe) rapportageprocessen wordt verkregen. Dit biedt tevens de mogelijkheid om de gekozen criteria voor KPI's nog eens kritisch tegen het licht te houden en de betrouwbaarheid van informatie te laten pre-verifiëren.

02

Opstellen en/of actualiseren beleid

Voor relevante ESG onderwerpen waarop nog geen beleid is geformuleerd, dient bepaald te worden hoe er beleid ontwikkeld zal worden. Voor de onderwerpen waarover nog geen informatie opgenomen wordt in rapportages, wordt bepaald welke (relevante) informatie kan worden verstrekt en hoe dit geïnternaliseerd kan worden in de bestaande datasystemen, AO/IC, risk management, governance en verslaggevingsprocessen.

04

Verslaggeving

Nadat de bovenstaande stappen zijn doorlopen kan de informatie worden opgenomen in relevante ESG rapportages, communicatie aan investeerders en/of het jaarverslag om aan de informatiebehoefte van de belangrijkste stakeholders te voorzien. Deze rapportage zal veelal een combinatie zijn van kwantitatieve en kwalitatieve elementen waar mogelijk voorzien van visuals.

Als gevolg van het EU Sustainable Finance plan worden ook Ucits, AIFMD en Mifid II regelgeving aangepast met betrekking tot onder meer integratie van duurzaamheidsrisico's en duurzaamheidsfactoren. Deze aanpassingen zullen na goedkeuring tot aanvullende eisen in onder meer de verslaggeving gaan leiden, welke dan meegenomen moeten worden indien relevant.

5B

Assurance

Wanneer de datasystemen, KPI's en rapportage processen voldoende op orde zijn kan de gerapporteerde informatie worden geverifieerd door een externe accountant. Tijdens een assurance-opdracht zullen de bovenstaande punten 1 t/m 4 worden meegenomen in de assurance-werkzaamheden. Een assurance-opdracht is gericht op het verzamelen van bewijs om op die manier zekerheid te verkrijgen dat de rapportage geen onjuistheden van materieel belang bevat. Met als doel om de betrouwbaarheid van de rapportage aan te tonen naar stakeholders. De assurance-opdracht kan gericht zijn op een redelijke mate van zekerheid of een beperkte mate van zekerheid.

Assurance over ESG informatie en ESG gap analyses

De onderwerpen van ESG assurance zijn divers, maar betreffen vaak:

- ▶ (Geïntegreerde) Verslagen met toelichtingen over het milieu, sociale en economische aspecten en governance (ESG) onder de Nederlandse Standaard NV COS 3810N
- ▶ Duurzaamheids- of MVO- of ESG-verslagen, met informatie over prestaties, data, doelstellingen en KPI's op het gebied van environmental, sociale, economische en governance-gerelateerde onderwerpen (ESG) onder NV COS 3810N
- ▶ Groene of sociale impact bonds op basis van overeengekomen criteria, TCFD/klimaat rapportage maar ook assurance over investeringen die 'aligned' zijn met de EU Taxonomy (Sustainable Finance plan) onder NV COS / ISAE 3000
- ▶ Carbon/ CO₂ accounting van de organisatie (scope 1+2) en/of investeringen (scope 3), inclusief een inventarisatie van broeikasgasemissies van organisaties onder NV COS/ISAE 3410

Naast deze assurance werkzaamheden voeren wij ook gap analyses uit om de impact van veranderende wet- en regelgeving in kaart te brengen en implementatieplannen te maken en uit te voeren.

Voor vragen neem graag contact met ons op:



Jan Niewold

Partner
Climate Change and Sustainability
Services
+31 6 2125 1664
jan.niewold@nl.ey.com



Remco Bleijs

Associate Partner
Head of Sustainable Finance
Netherlands
+31 6 2908 3118
remco.bleijs@nl.ey.com



Jan Germs

Manager
Climate Change and Sustainability
Services
+31 6 29 08 30 68
jan.germs@nl.ey.com



Annebeth Roor

Advisor
Climate Change and Sustainability
Services
+31 6 29 08 41 01
Annebeth.Roor@nl.ey.com

EY | Assurance | Tax | Transactions | Advisory

About EY

EY is a global leader in assurance, tax, transaction and advisory services. The insights and quality services we deliver help build trust and confidence in the capital markets and in economies the world over. We develop outstanding leaders who team to deliver on our promises to all of our stakeholders. In so doing, we play a critical role in building a better working world for our people, for our clients and for our communities.

EY refers to the global organization and may refer to one or more of the member firms of Ernst & Young Global Limited, each of which is a separate legal entity. Ernst & Young Global Limited, a UK company limited by guarantee, does not provide services to clients. For more information about our organization, please visit ey.com.

© 2020 EYGM Limited.
All Rights Reserved.



In line with EY's commitment to minimize its impact on the environment, this document has been printed on paper with a high recycled content.

This material has been prepared for general informational purposes only and is not intended to be relied upon as accounting, tax, or other professional advice. Please refer to your advisors for specific advice.

ey.com