

Czech

ESG Survey

2022

Obsah

Úvodní slovo	5
1. ESG Strategie	6
2. Nefinanční reporting	20
3. ESG a investoři	24
O průzkumu	35



Úvodní slovo

Především v posledních dvou letech mnozí z nás začali vnímat, že témata ESG (environmentální, sociální a governance) začala rychle nabývat na důležitosti.

O jednotlivých plánech, regulacích nebo krocích firem se už lze pravidelně dočíst v médiích nebo ve výročních zprávách, těžko bychom ale hledali celistvá data o tom, jak problematiku vnímají a řeší tuzemští byznysmeni. Z toho důvodu je nám velkým potěšením představit vůbec první ESG Survey monitorující názory 122 zástupců významných českých firem a decision makerů finančního trhu.

A že je nejvyšší čas začít téma brát vážně a analyticky i v kontextu naší země, jednoznačně dokazují i výsledky. Tři čtvrtiny společností již mají ESG strategii a nebo na ní v současné době pracují. Překvapit může, že osm z deseti společností vnímá přínos ESG pozitivně. A podle většiny respondentů na důležitosti agendy ESG mnoho nezmění ani následky ruské invaze na Ukrajinu.

Toto jsou ale jen některé z poznatků, na následujících stránkách se dozvíte mnohem víc. Věříme, že Vám přinesou zajímavé a inspirativní čtení.



Jan Brázda

partner
PwC Česká republika

Jen málokteré téma způsobilo v uplynulých letech takové turbulence jako téma udržitelnosti. O cílech, jichž má být dosaženo, moc pochyb nepanuje. Ať už jde o ekologii, společenský dopad, nebo governance, panuje o nezbytnosti jejich dosažení (i když s různou prioritizací) mezi většinou diskutujících vzácná shoda.

To však nelze tvrdit o způsobech, jejichž prostřednictvím by vytyčených cílů mělo být dosaženo. O těch probíhají často nekonečné diskuze a jenom stěží se hledají kompromisní řešení.

Nezpochybnitelnou však je klíčová role finančního sektoru. I proto je nezbytné možnosti a priority implementace udržitelných aktivit nastavovat v kontextu fungujícího a efektivního finančního sektoru. Jenom tak můžou mít aktivity spojené s udržitelností reálné pozitivní dopady na život celé populace. A o to přece jde především.



Jana Brodani

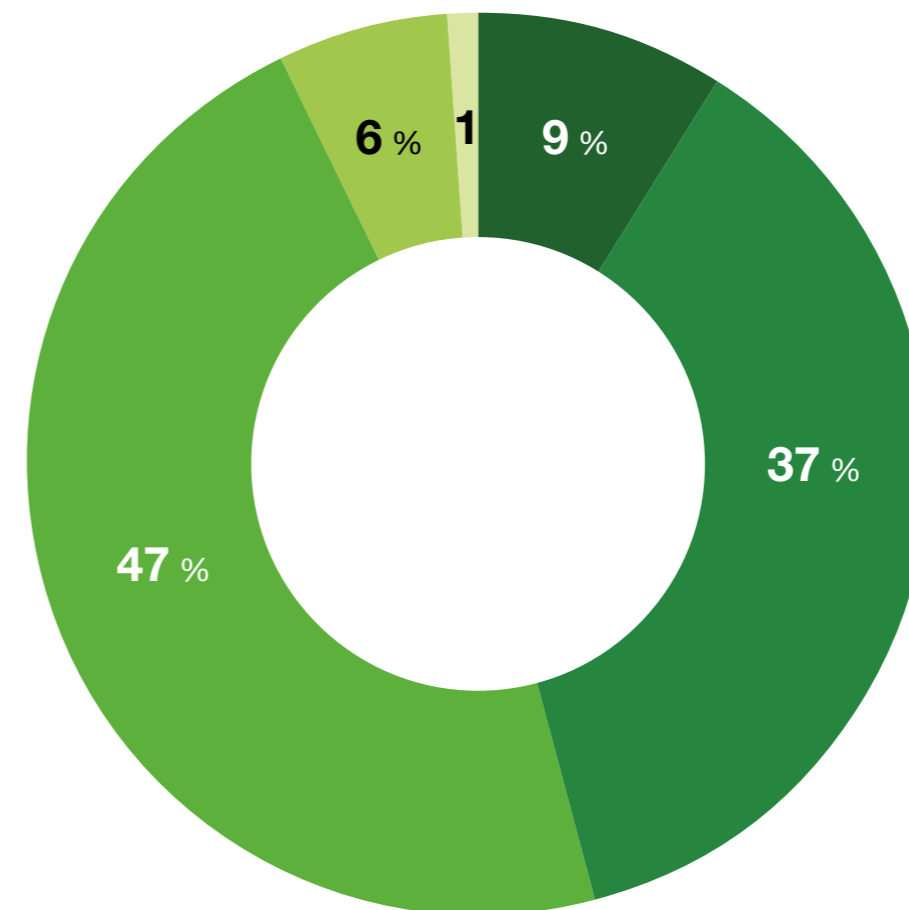
výkonná ředitelka
Asociace pro kapitálový trh ČR

ESG Strategie

1



Jak byste ohodnotili své znalosti témat ESG?



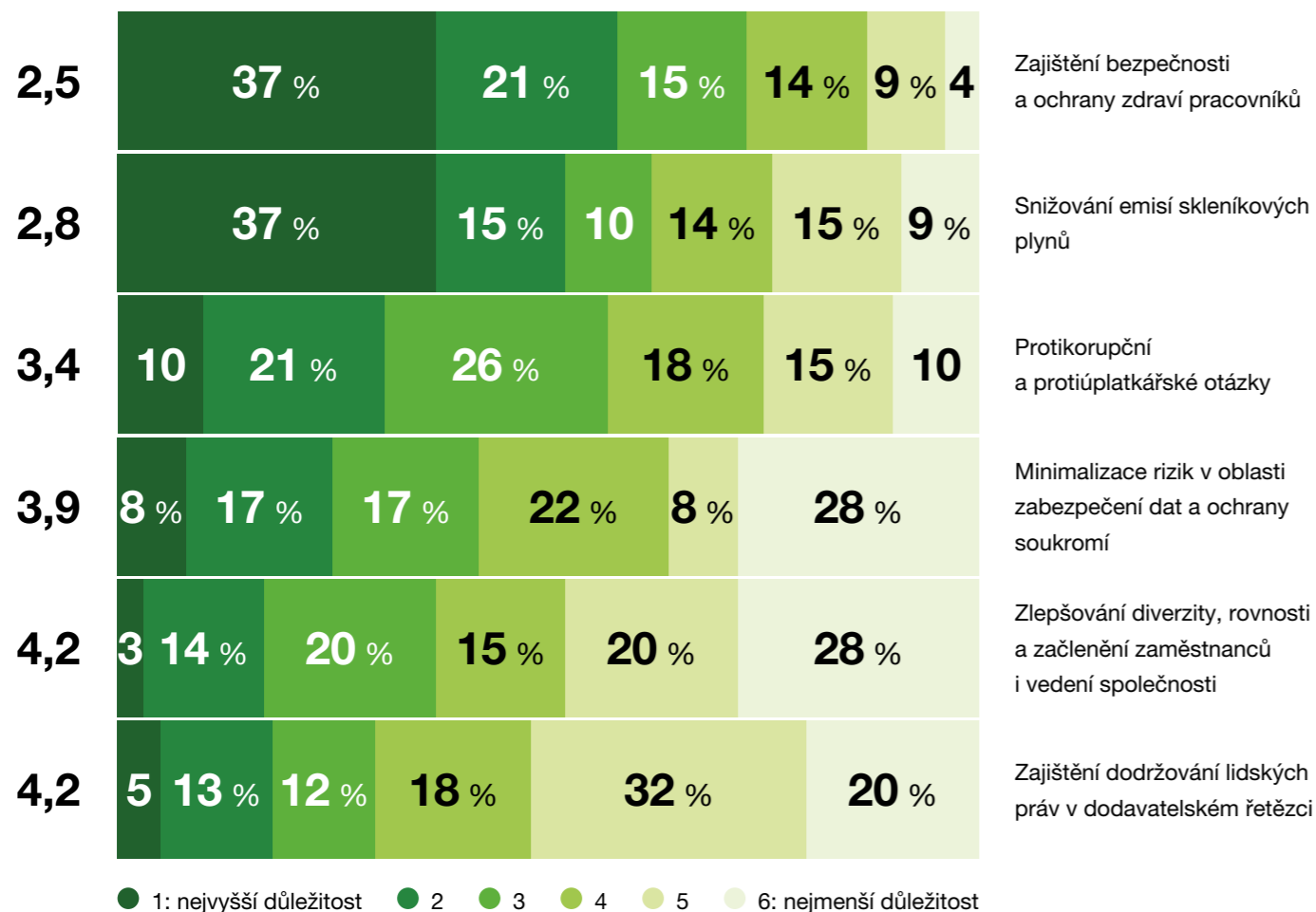
Největší část respondentů, téměř každý druhý, svoje znalosti témat ESG hodnotí jako průměrné. Za vysoké je označilo v součtu 46 %, z toho 9 % za velmi vysoké. Ve velkých podnicích je jako vysoké označilo více respondentů než jako průměrné.

Velmi vysoká a vysoká znalost je pak patrná především u společností z oblasti investičního managementu (v součtu 60 %) a bankovníctví a kapitálových trhů (58 %).

Naopak nejmenší znalosti z pětice nejvíce zastoupených segmentů přiznávají respondenti ze segmentu zpracování kovů (30 %).

● Velmi vysoké ● Vysoké ● Průměrné ● Nízké ● Velmi nízké

Seřadte oblasti ESG podle důležitosti, jakou jim přiřadíte



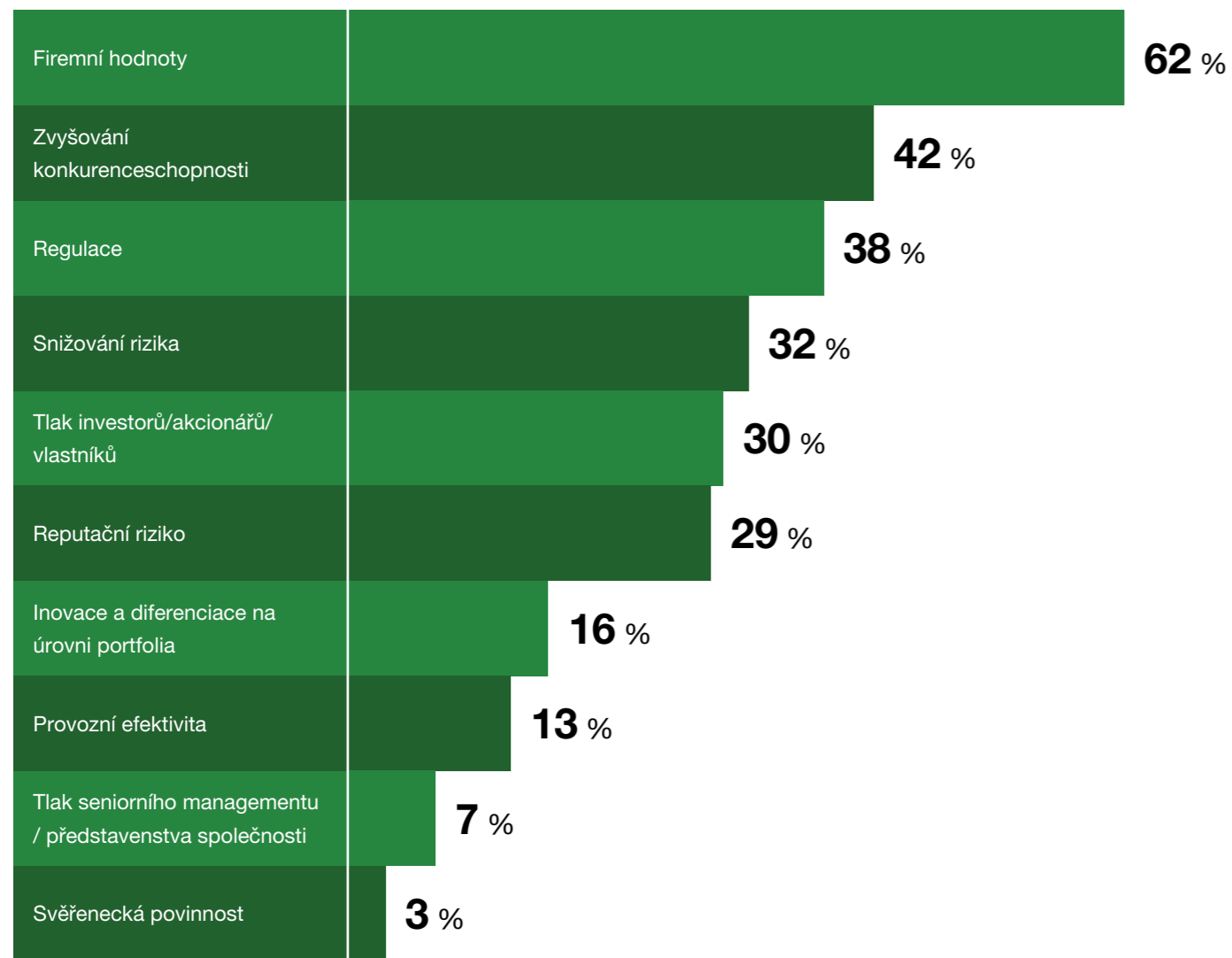
* Respondenti měli za úkol řadit kategorie podle důležitosti od prvního až po šesté místo. Výsledné číslo udává „průměrnou důležitost“. Čím je číslo nižší, tím je kategorie v očích respondentů důležitější.

Rozklad dle sektorů: Seřadte oblasti ESG podle důležitosti, jakou jim přiřadíte

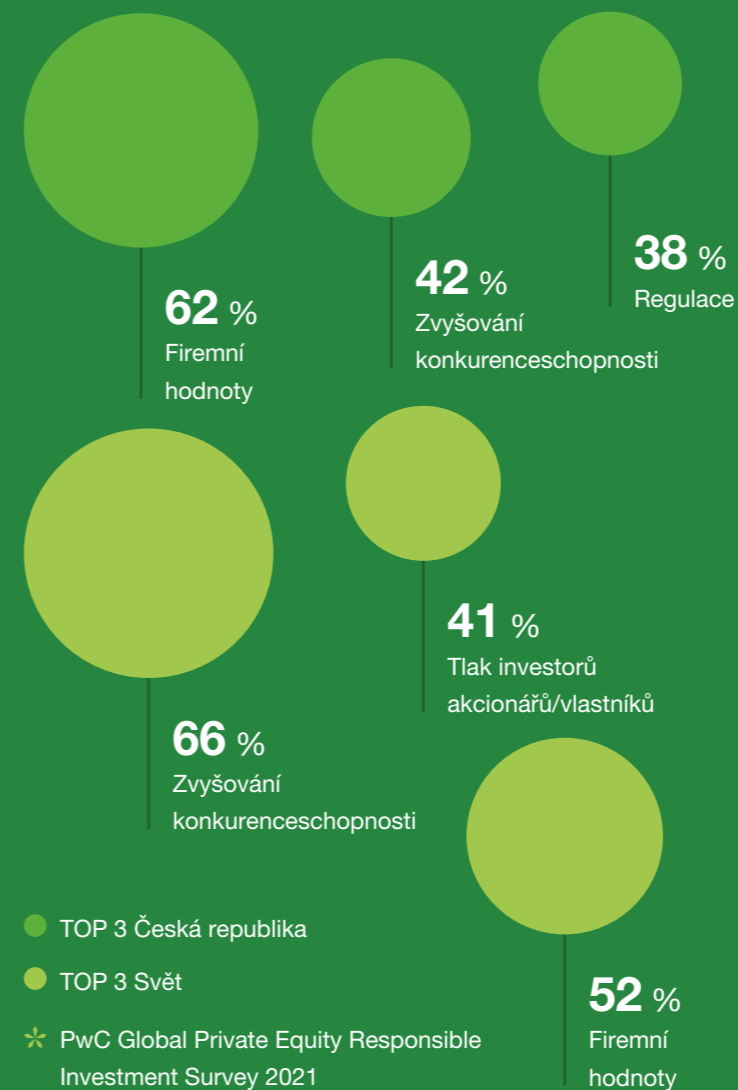
	Investiční management	Bankovníctví a kapitálové trhy	Další finanční služby	Průmyslová výroba	Zpracování kovů
Zajištění bezpečnosti a ochrany zdraví pracovníků	2,9	3,4	3,3	2,4	1,3
Snižování emisí skleníkových plynů	3,3	2,2	3,0	2,5	3,7
Protikorupční a protiúplatkářské otázky	2,5	3,3	2,9	3,7	4,8
Minimalizace rizik v oblasti zabezpečení dat a ochrany soukromí	4,2	3,5	3,2	3,6	3,5
Zlepšování diversity, rovnosti a začlenění zaměstnanců i vedení společnosti	4,4	4,3	4,6	4,4	3,7
Zajištění dodržování lidských práv v dodavatelském řetězci	3,7	4,3	4,0	4,4	4,0

* Respondenti měli za úkol řadit kategorie podle důležitosti od prvního až po šesté místo. Výsledné číslo udává „průměrnou důležitost“. Čím je číslo nižší, tím je kategorie v očích respondentů důležitější.

Jaké jsou klíčové důvody Vašich činností v oblasti ESG? (maximálně 3)



Hlavní motivace českých a globálních společností

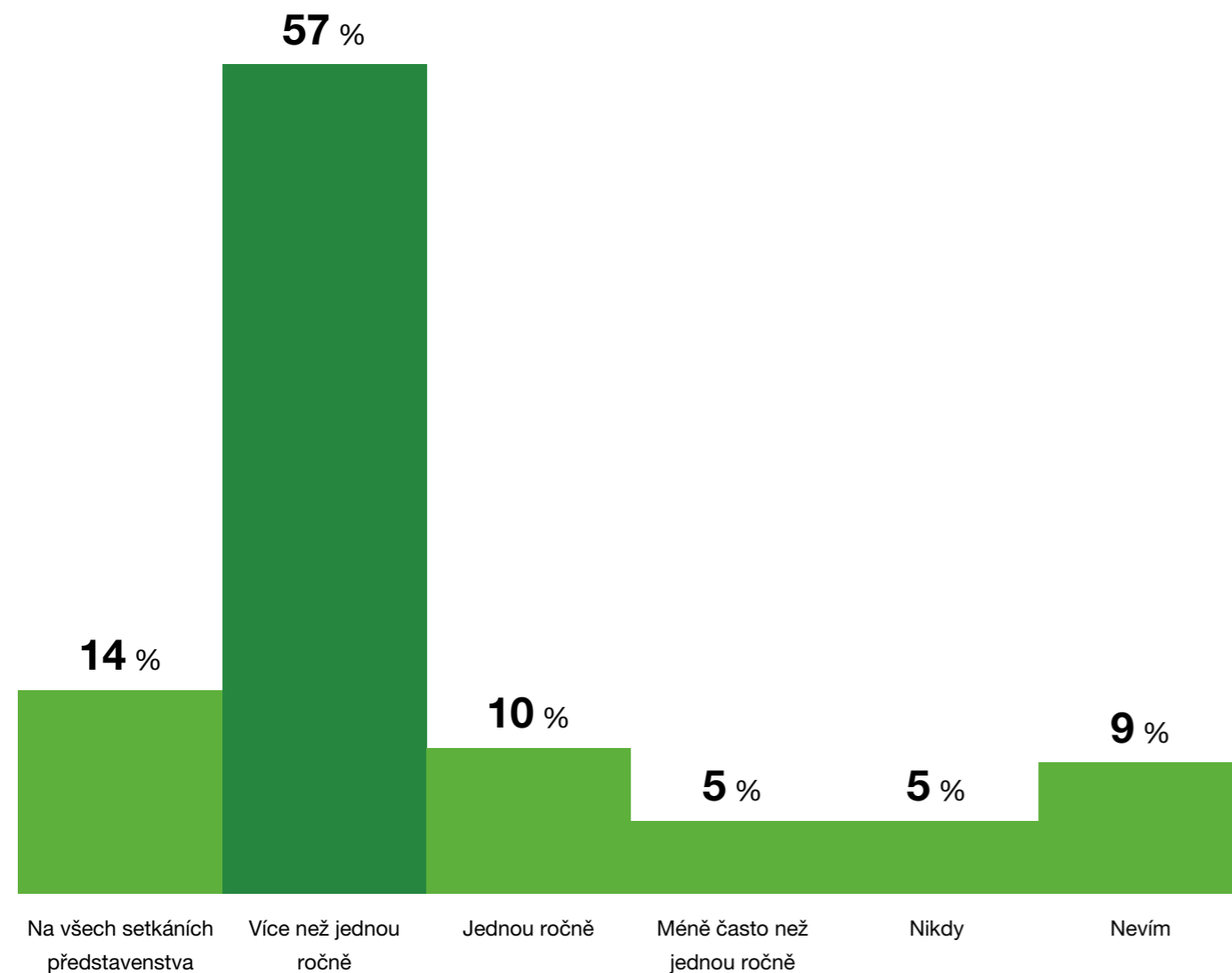


Pro mě je jedním z největších překvapení českého průzkumu, že v ESG motivacích tuzemských společností převažují firemní hodnoty. Úspěšná ESG transformace je totiž ta, která jde ruku v ruce s hodnotami společnosti a ve kterou vedení a zaměstnanci opravdu mohou věřit. Navíc firmám, které zařazují ESG z vlastního přesvědčení, se transformace daří lépe než těm, které téma vnímají jako něco, co je nařízené zeshora a je pouhou nutností ke splnění legislativních podmínek.

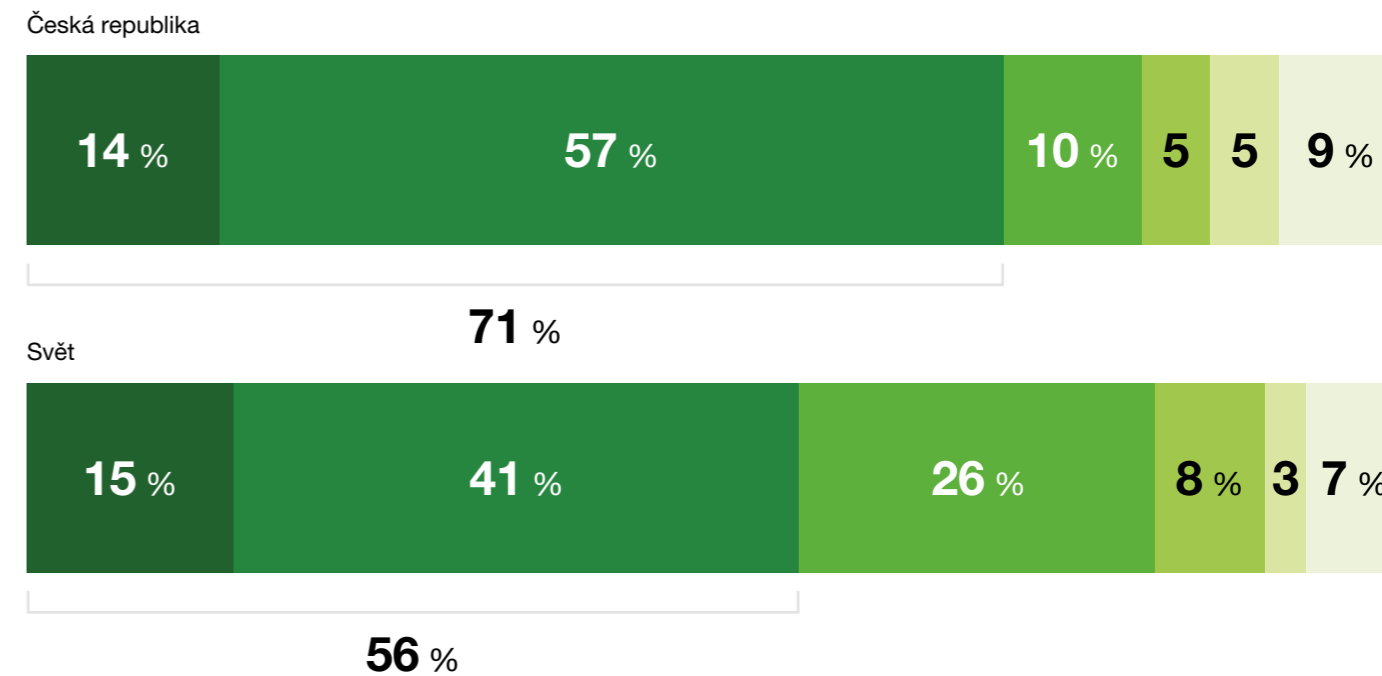


Jan Brázda
partner
PwC Česká republika

Jak často je oblast ESG diskutována během schůzek představenstva společnosti?



Jak často diskutují ESG představenstva českých a globálních firem?



- Na všech setkáních představenstva
- Více než jednou ročně
- Jednou ročně
- Méně často než jednou ročně
- Nikdy
- Nevím
- ✱ PwC Global Private Equity Responsible Investment Survey 2021



Každá sedmá společnost se otázkám ESG věnuje na každém setkání představenstva.

Více než polovina (57 %) se těmito tématům věnuje více než jednou ročně, ale ne na každém setkání představenstva.

Častěji než jednou ročně témata ESG na schůzích představenstva řeší v Česku 71 % společností, globálně pouze 56 %. Mezi lety 2019 a 2021 došlo přitom v globálních číslech k nárůstu z 35 %.

Máte vyčleněnou osobu (alespoň 50 % plného úvazku), která se zabývá agendou ESG?

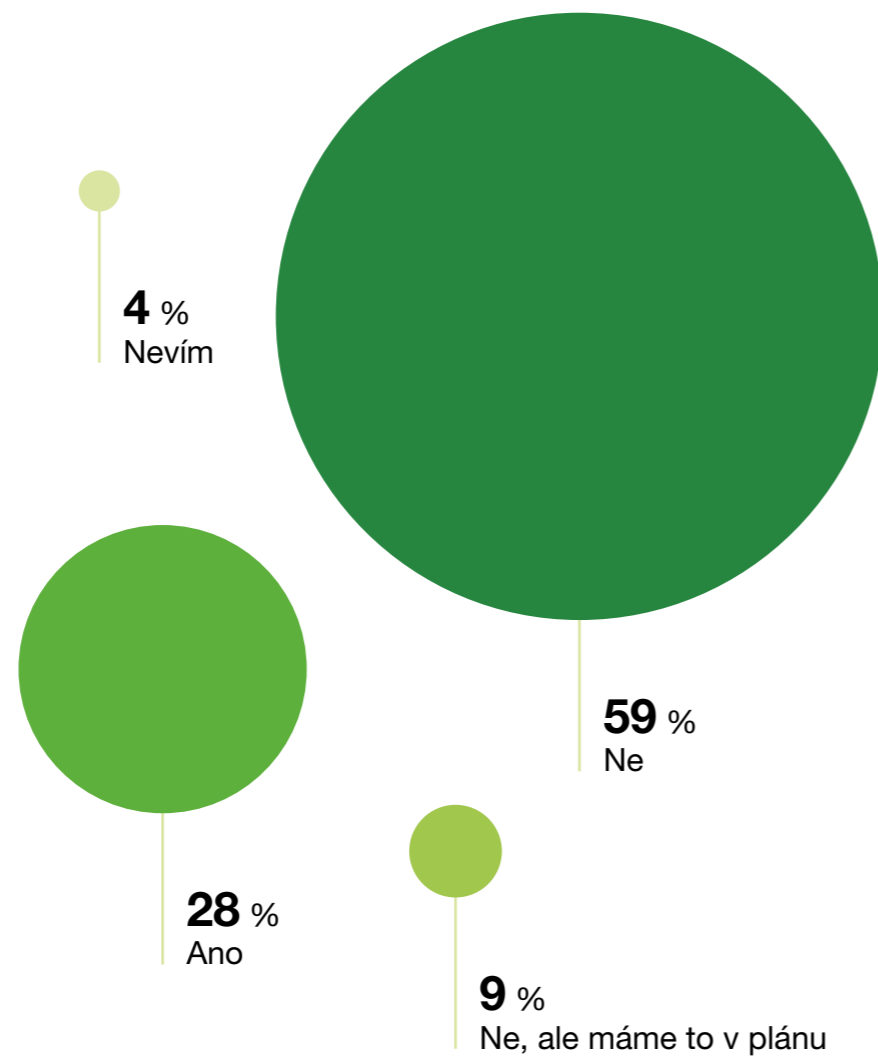


Vyčleněnou osobu na ESG má v současné době něco přes čtvrtinu firem (28 %). Každá další jedenáctá firma má takový plán.

Ve velkých společnostech nad 250 zaměstnanců je pozice pro ESG výrazně častějším úkazem, uvádí ji 42 %.

Mezi dotázanými bankovními a kapitálovými společnostmi, které patří převážně k těm velkým, uvádí ESG specialistu 58 %.

Pouze u necelé třetiny těchto společností je tato osoba členkou nebo členem představenstva.

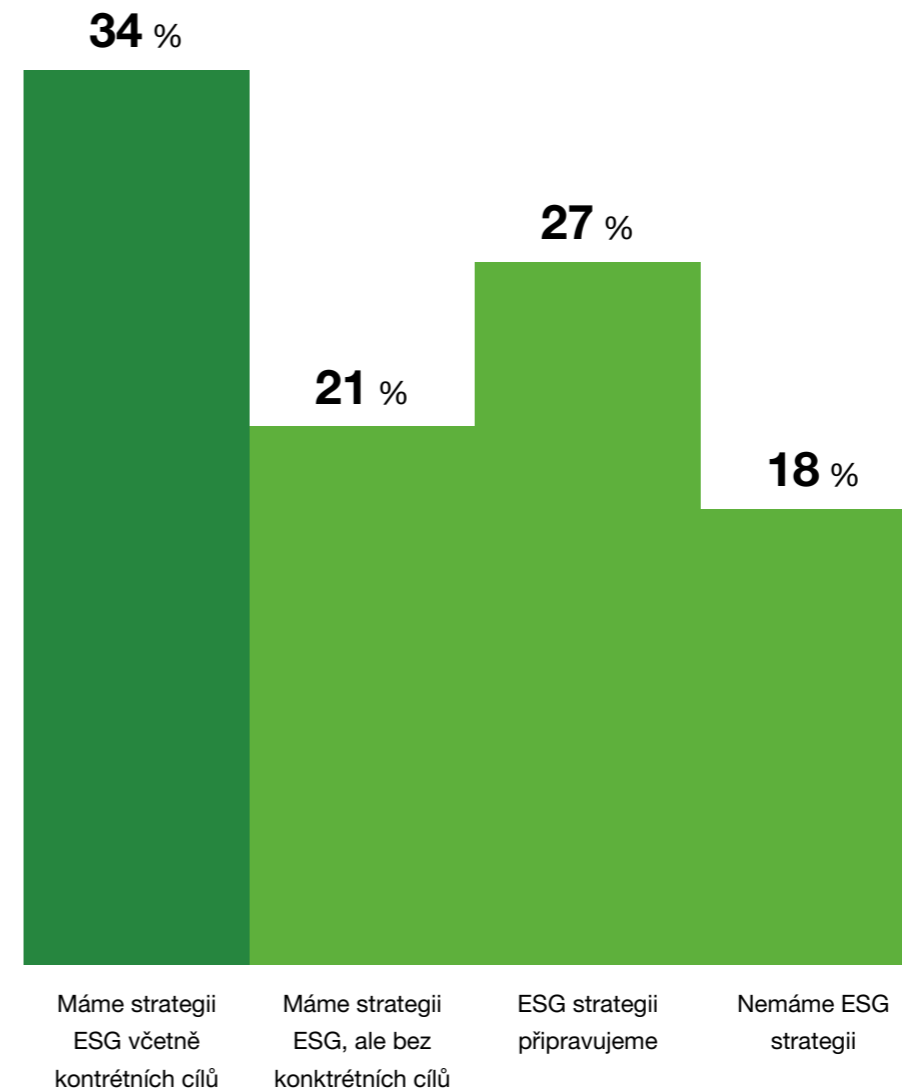


Které tvrzení nejlépe vystihuje ESG strategii Vaší společnosti?

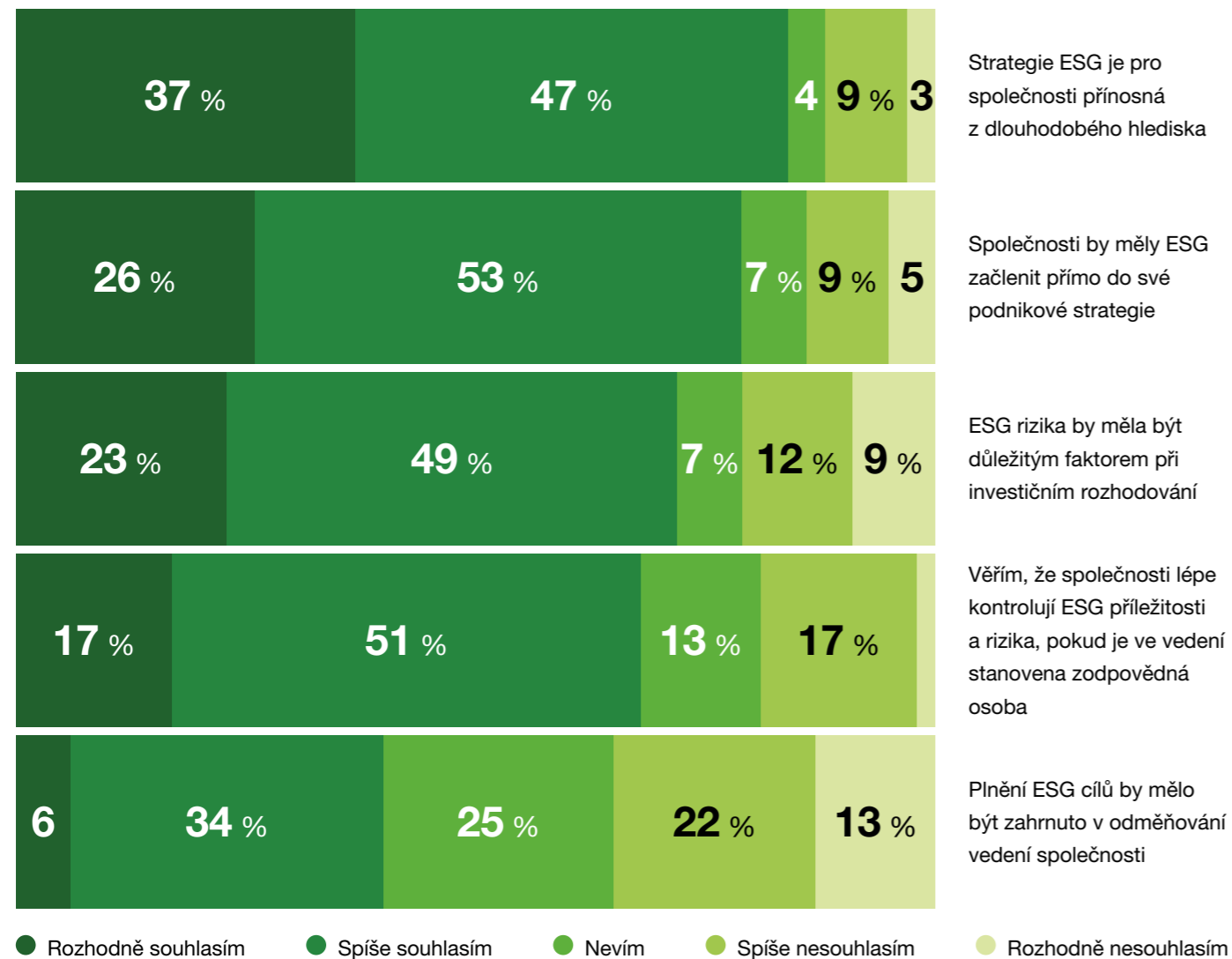


Lehce nadpoloviční většina společností (55 %) má ESG strategii, větší část z nich (celkově 34 %) včetně konkrétních strategických cílů. Více než čtvrtina firem (27 %) pak v současnosti ESG strategii připravuje.

Mezi společnostmi z bankovního sektoru a kapitálových trhů má většina společností (58 %) strategii dokonce s konkrétními cíli. Ostatní společnosti v tomto segmentu ji buď mají bez konkrétních cílů (17 %), nebo na ní pracují (25 %).



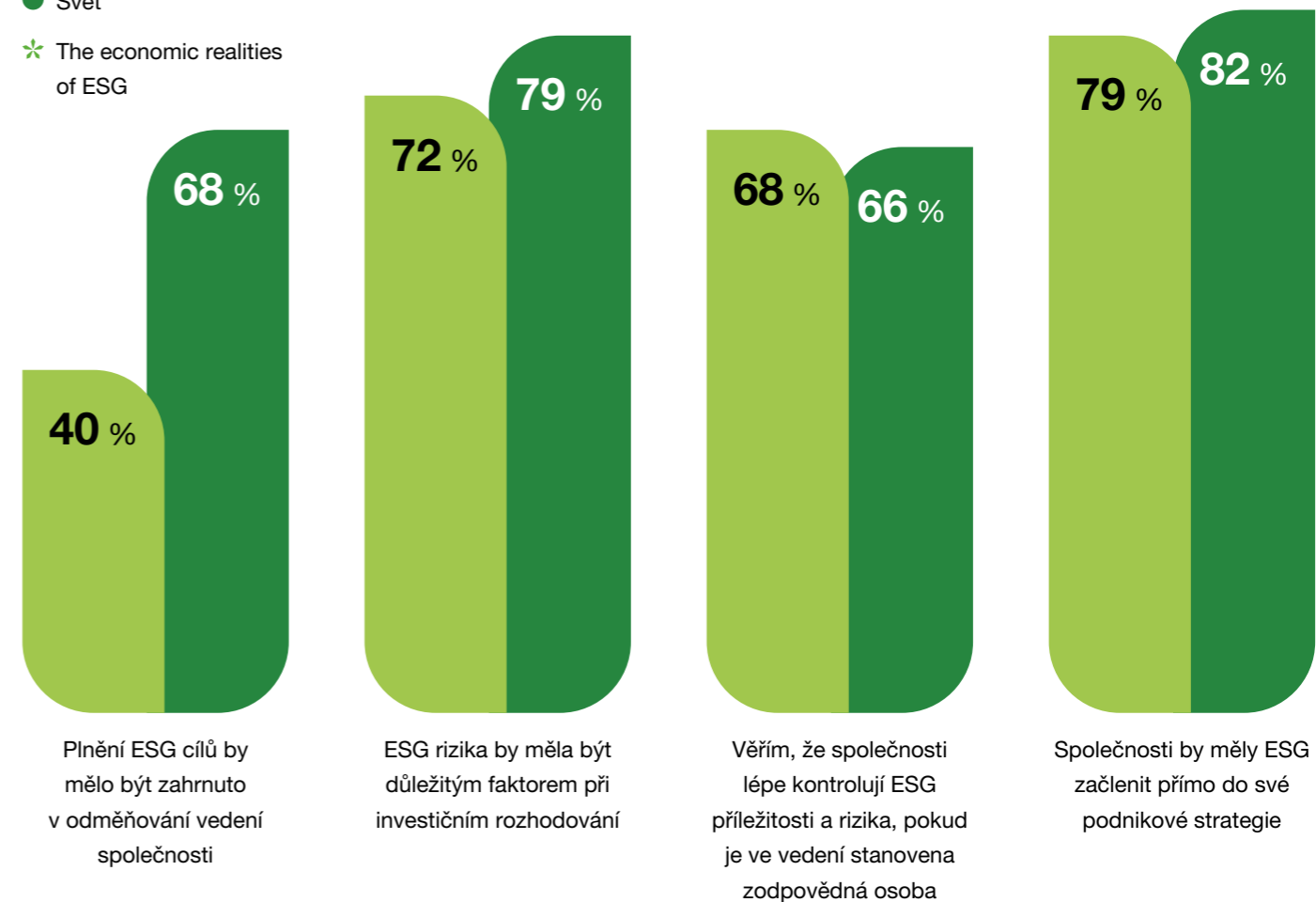
Do jaké míry souhlasíte s následujícími tvrzeními o přínosnosti ESG strategie?



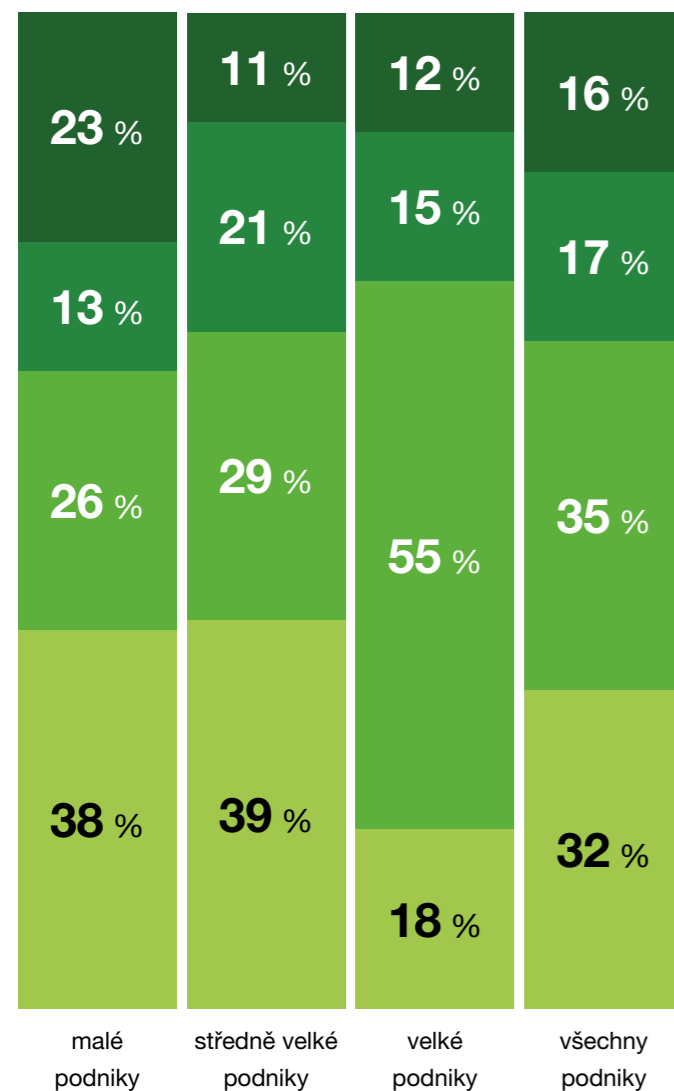
Přínos ESG strategie pohledem českých a globálních respondentů:

Podíl respondentů, kteří souhlasí

- Česká republika
- Svět
- ✱ The economic realities of ESG



Dle Vašeho názoru, jaký bude mít konflikt na Ukrajině dopad na význam ESG v budoucnosti?



Respondenti se v otázce názoru na dopad konfliktu na Ukrajině na ESG rozdělili do tří přibližně stejně velkých skupin. Mezi respondenty z velkých podniků pak více než polovina uvedla, že zůstane na stejné úrovni, snížení významu očekává jen 18 %.

Z hlediska zaměření společnosti vyčnívají respondenti ze sektoru bankovníctví a kapitálových trhů, mezi nimiž polovina do budoucna očekává nárůst významu ESG, naopak v sektoru zpracování kovů je to jen každý pátý.



43 %
žen očekává
nárůst významu



32 %
mužů očekává
nárůst významu

- Význam ESG se zásadně zvýší
- Význam ESG se mírně zvýší
- Význam ESG se zůstane stejný
- Význam ESG se sníží



Z pohledu národního dopravce vnímáme aktuálně rostoucí důležitost primárně environmentální části ESG rámce. Do roku 2030 se chceme stát dopravní společností s nejnižší uhlíkovou stopou v České republice, což si vyžádá investice do modernizace i testování alternativních pohonů.

Jako jedna z mála firem v České republice jsme úspěšně prošli procesem přípravy pro schválení emise tzv. zelených dluhopisů, jehož součástí je i verifikace plnění stanovených ESG kritérií ze strany mezinárodních finančních institucí.

Nicméně i v této oblasti se chceme dále posouvat, a proto budeme do budoucna usilovat o získání mezinárodně uznatelného ESG ratingu naší společnosti.



Lukáš Svoboda
finanční ředitel
České dráhy

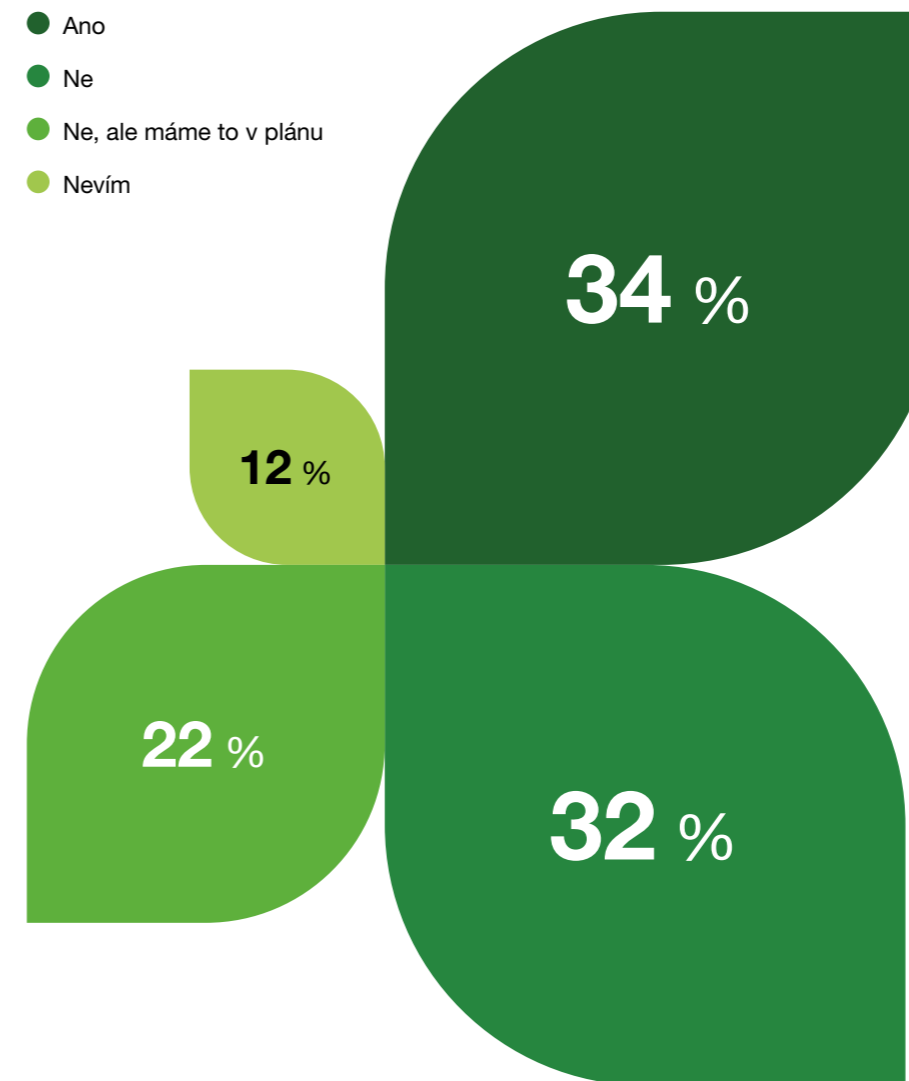
Nefinanční reporting

2



Třetina společností má zavedený nefinanční reporting

- Ano
- Ne
- Ne, ale máme to v plánu
- Nevím

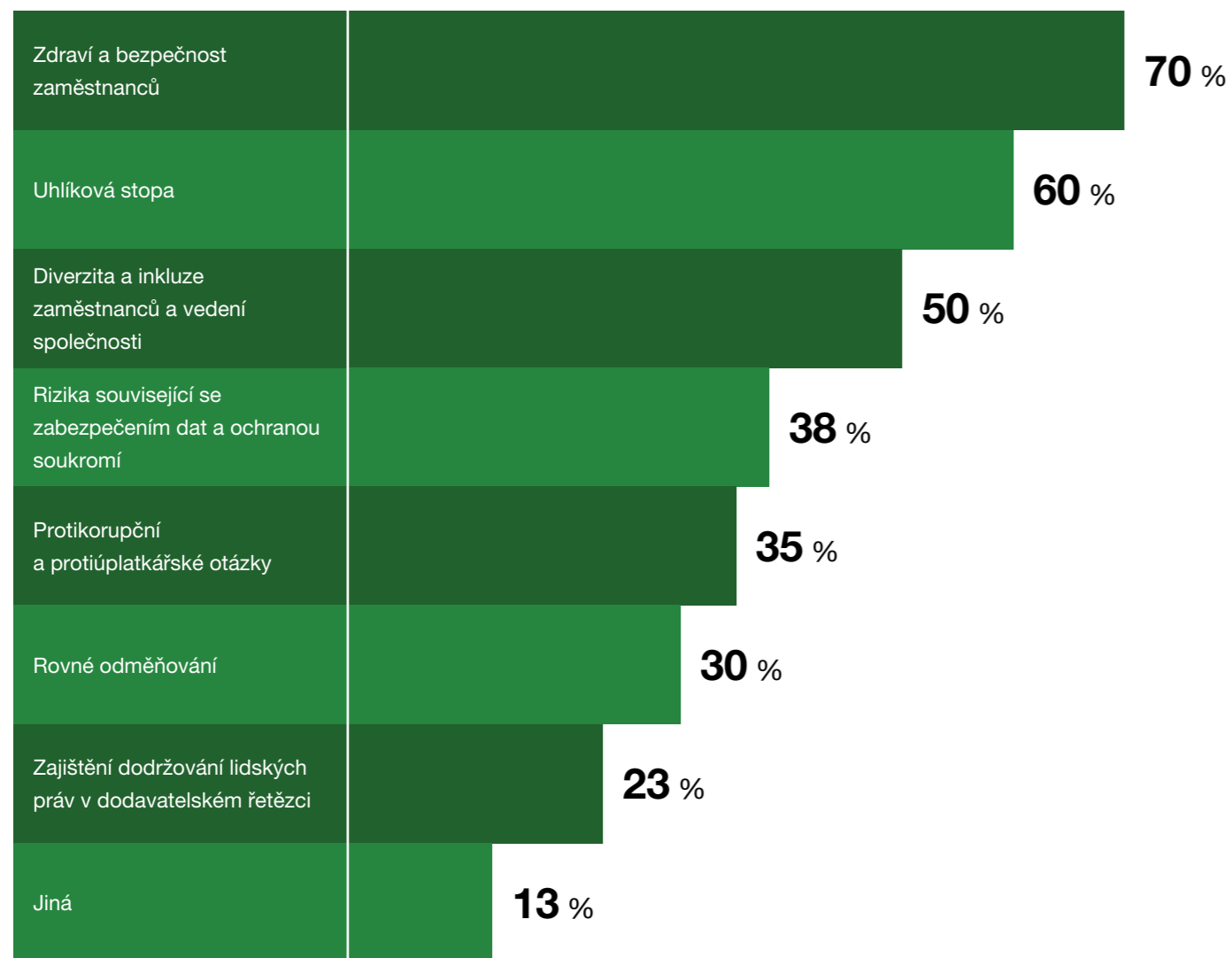


Mezi malými podniky reportuje nefinanční data 28 % společností, mezi středně velkými 40 % a mezi velkými 60 %.

6 z 10 firem, které mají zavedený nefinanční reporting, jej zveřejňují odděleně od finanční výroční zprávy.

Třetina používá pro publikování nějaký software nebo aplikaci.

Která nefinanční témata reportujete?



Zdraví a bezpečnost při práci patří ke klíčovým ESG oblastem především ve výrobních podnicích. Často je tato oblast kvalitativně na velmi vysoké úrovni díky přísným legislativním požadavkům v naší zemi. Do budoucna očekávám, že se na prvním místě objeví uhlíková stopa. Podle navrhované legislativy k nefinančnímu reportingu (CSRD) se totiž jedná o povinně vykazovaný údaj napříč průmyslovými odvětvími.

Dále očekávám obecně posílení výkaznictví environmentálních dat jako odpady či komplexněji podchycená oblast oběhového hospodářství, nakládání s vodou, environmentální rizika či environmentální dopady napříč dodavatelským řetězcem, které se v letoším roce jako významné neobjevují.



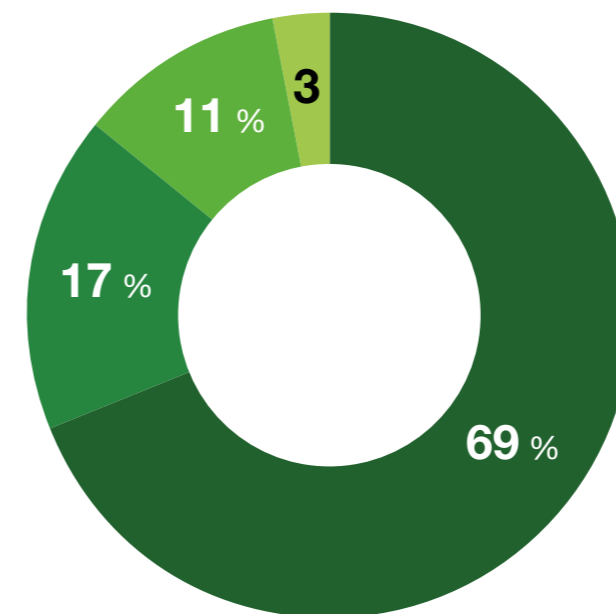
Pavel Štefek
partner
PwC Česká republika

ESG a investoři

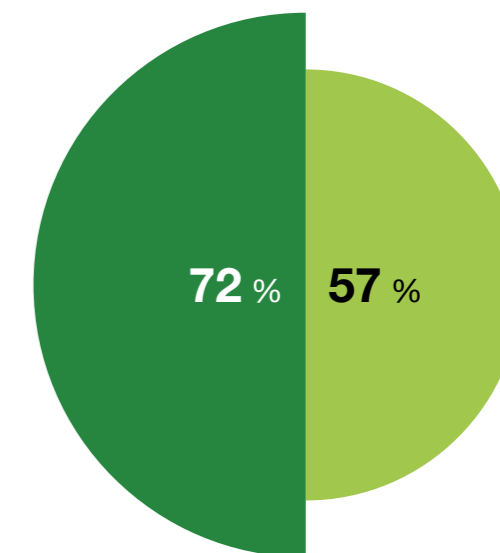
3



Zvažujete dopad ESG investic Vaší společnosti?

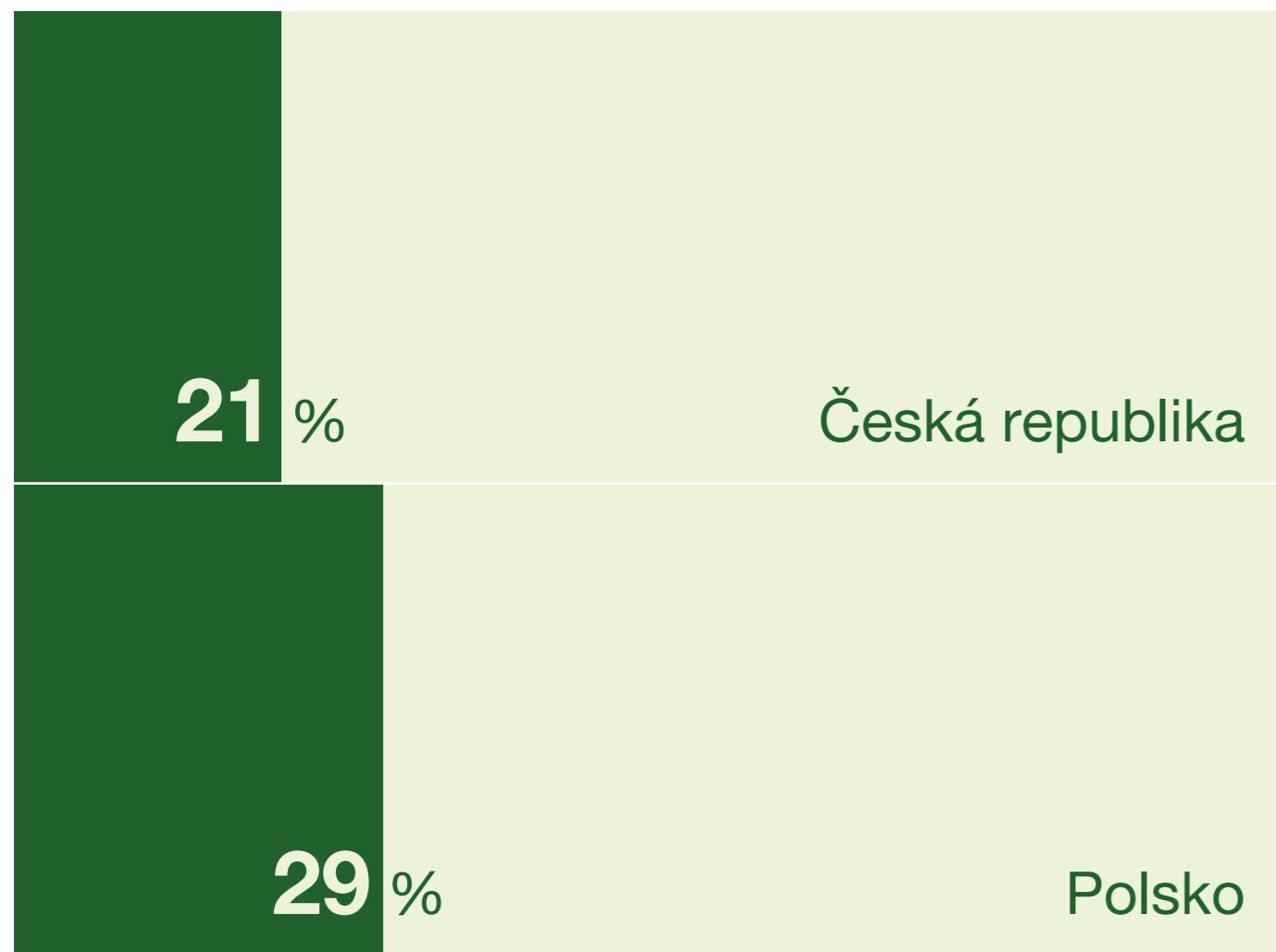


- Dopad našich investic sledujeme
- Dopadu našich investic aktuálně nevěnujeme pozornost, ale máme to v plánu pro příští rok
- Dopadu našich investic aktuálně nevěnujeme pozornost a neplánujeme to ani v příštím roce
- Naše společnost jako taková je impact fond (nebo ekvivalent jako je sociální fond)



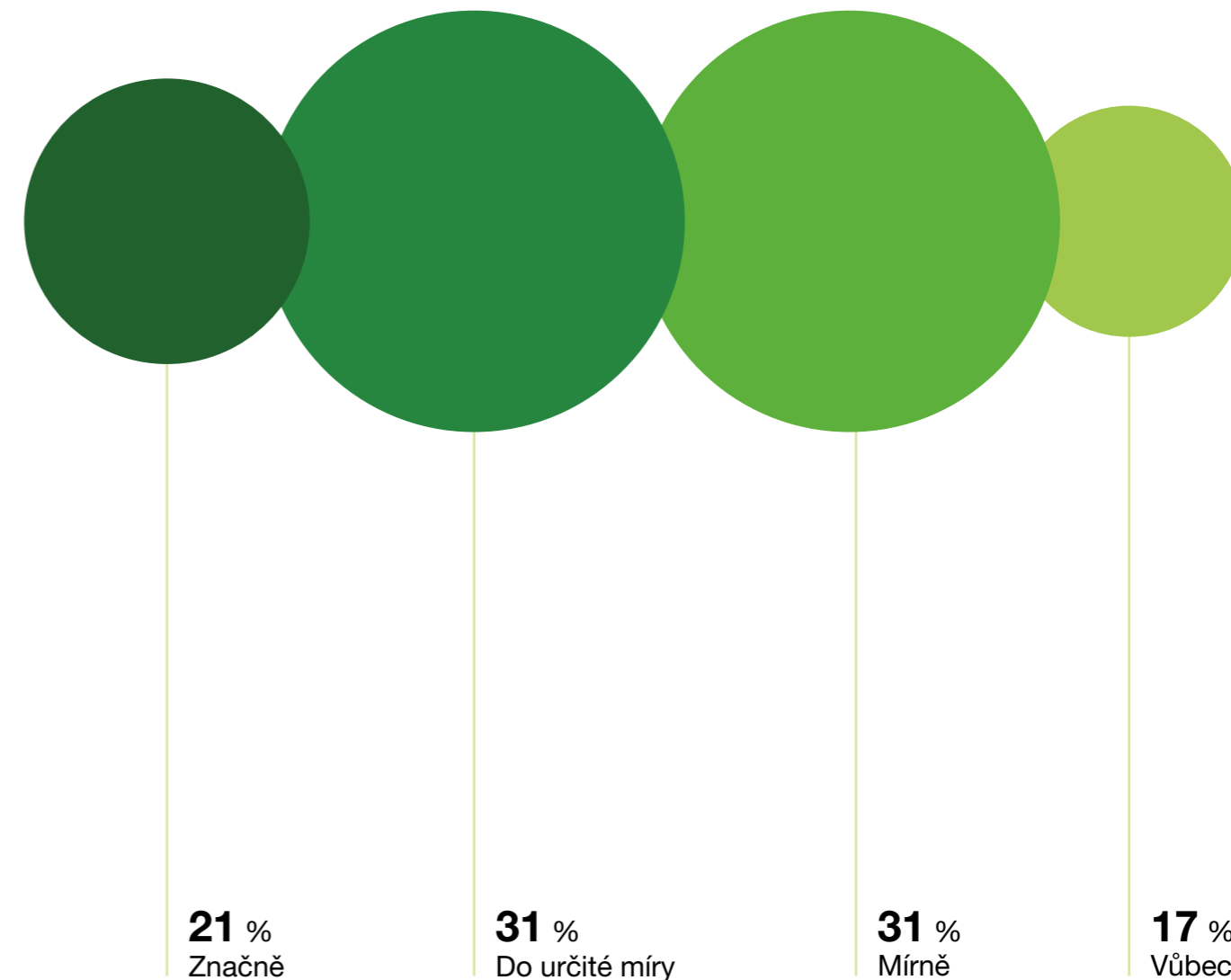
- Česká republika
- Svět
- ✱ PwC Global Private Equity Responsible Investment Survey 2021

Podíl respondentů, podle kterých ESG ovlivňuje hodnotu společností „značně“

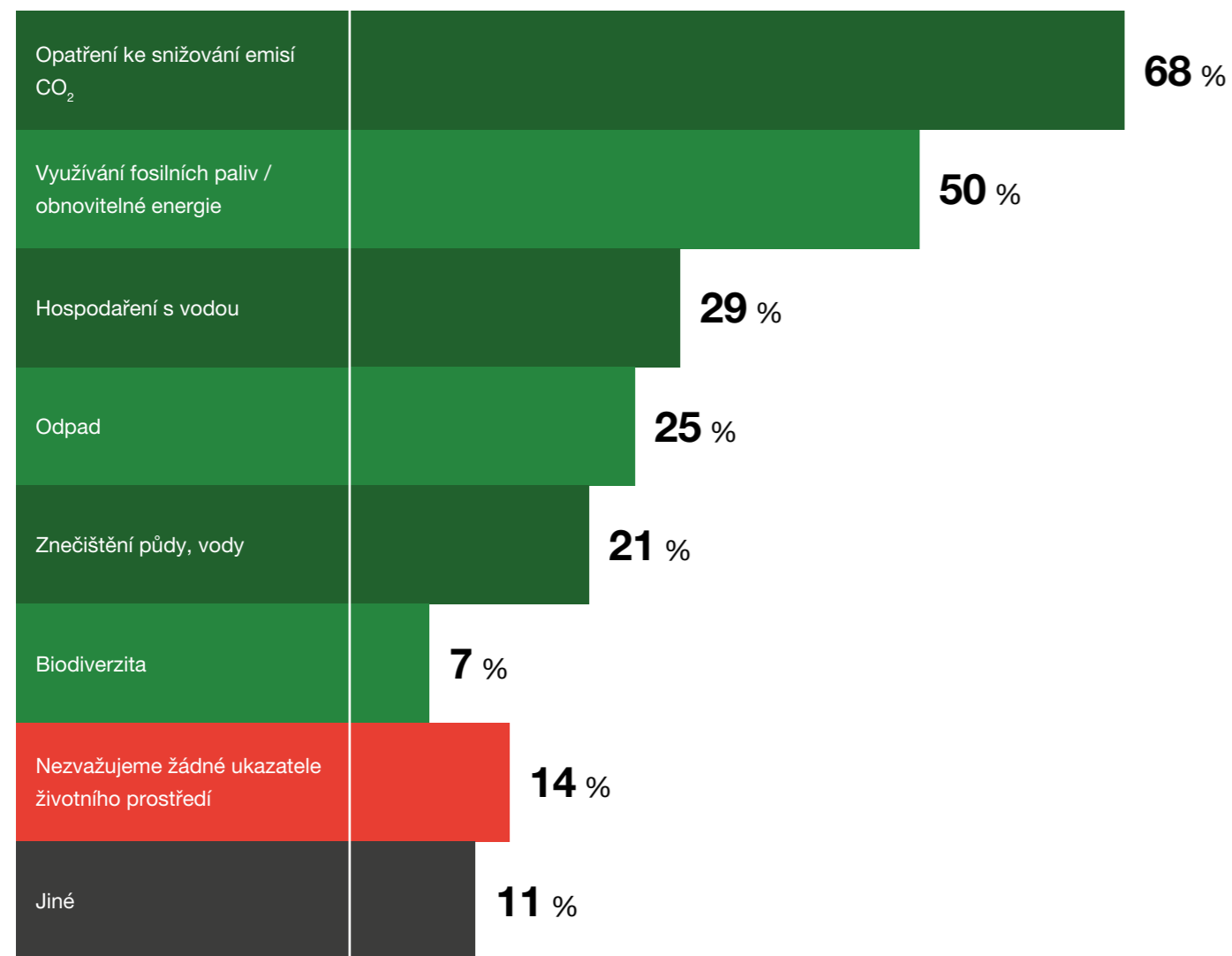


* ESG – The sword of Damocles or a chance for strategic change?

Do jaké míry podle vašeho názoru ovlivňují ESG témata hodnotu společnosti?



Které z následujících ukazatelů týkajících se životního prostředí a klimatu považujete při investování za zásadní pro hodnocení firem? (maximálně 3 odpovědi)



”

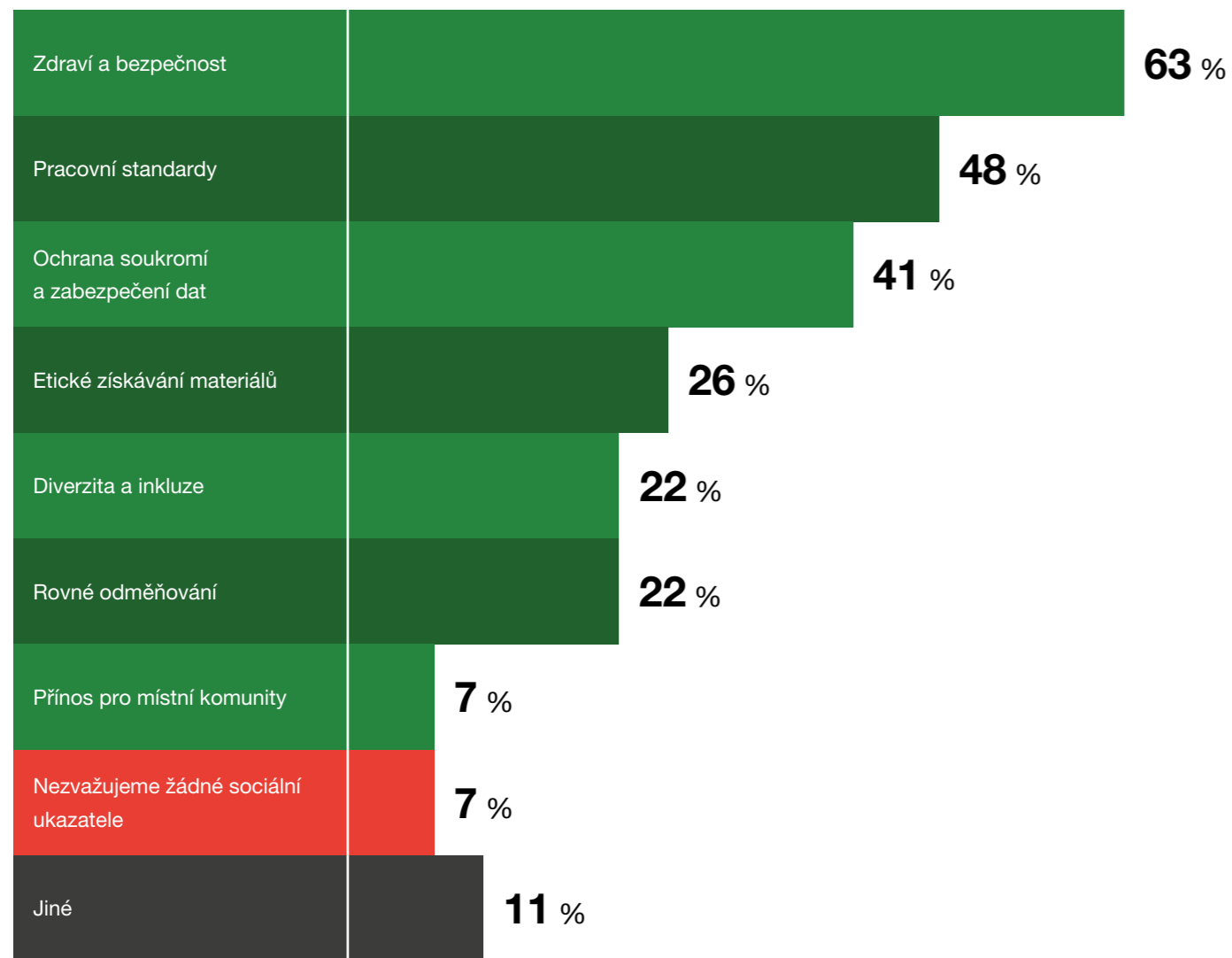
Emise CO₂ patří k ukazatelům, které lze vcelku exaktně kalkulovat, a také už u těchto výpočtů má mnoho firem delší praxi. Lze tak benefitovat z určité míry jistoty, která u environmentálních otázek často chybí. Toto umožňuje podnikové i finanční sféře, které musejí rozsáhlou a komplexní materii ESG velmi konkrétně uchopit a implementovat, pracovat s konkrétními a srovnatelnými daty, a to bez ohledu na sektor nebo velikost firmy.



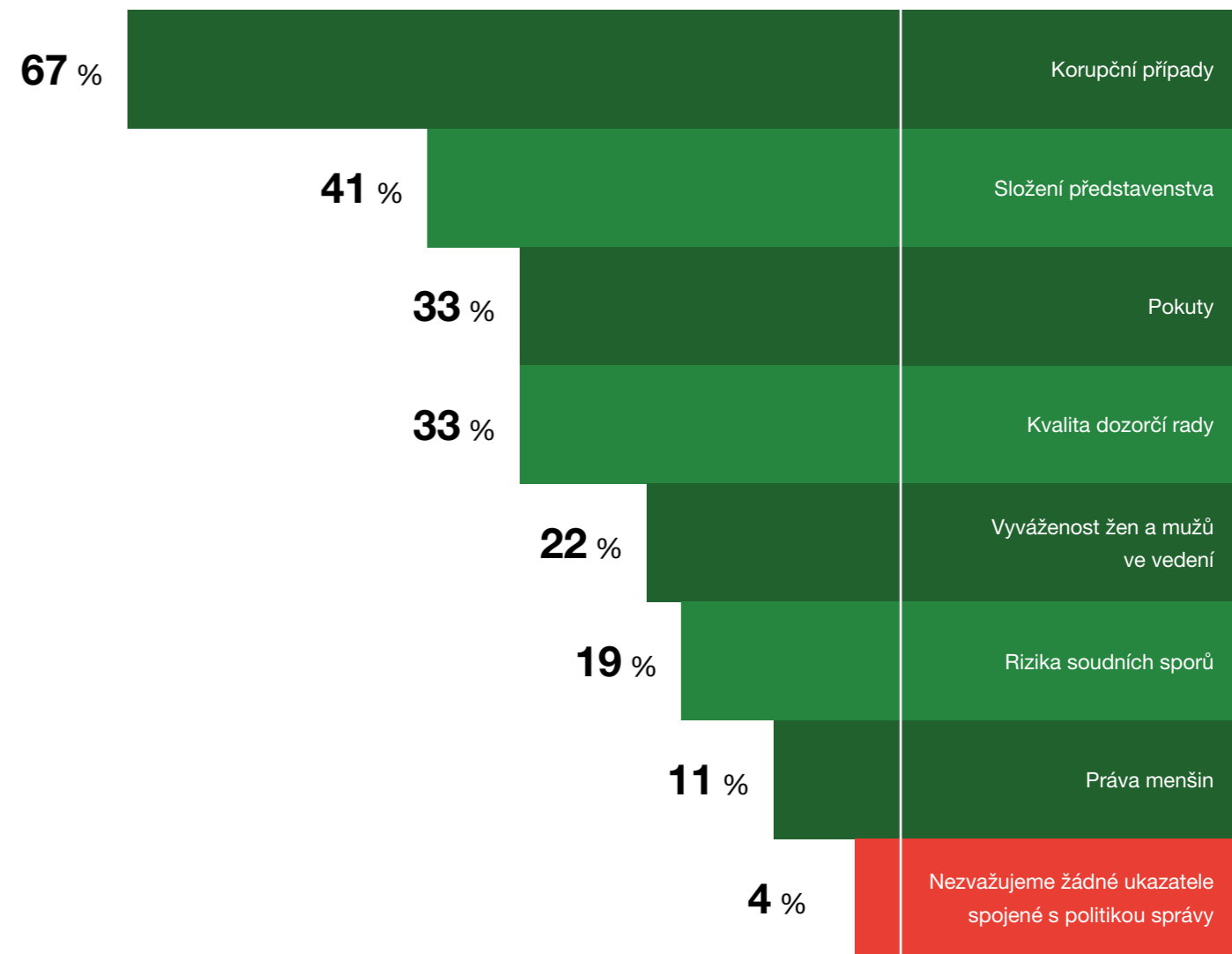
Jana Brodani

výkonná ředitelka
Asociace pro kapitálový trh ČR

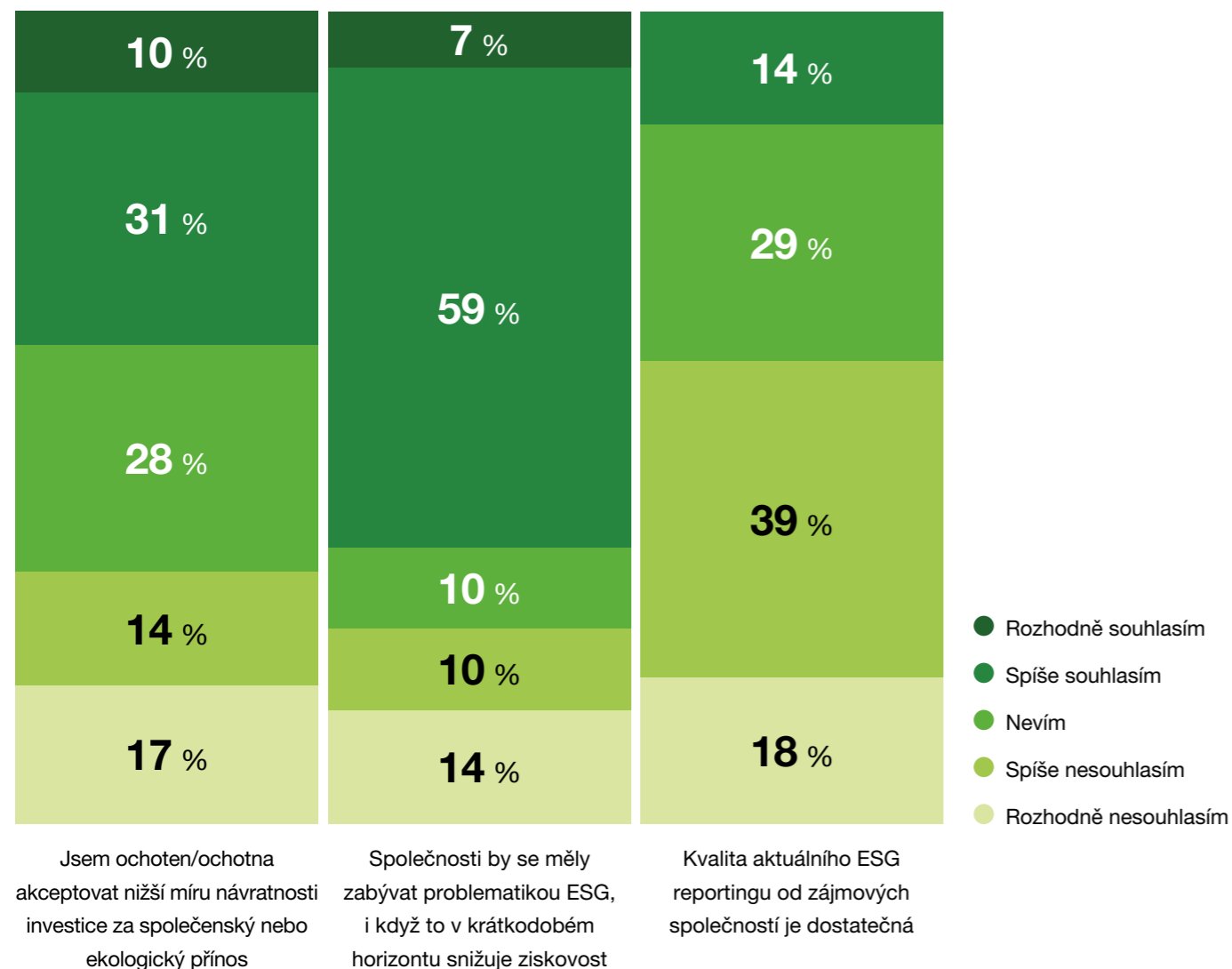
Které ze sociálních ukazatelů považujete za zásadní? (maximálně 3 odpovědi)



Které z ukazatelů souvisejících se správou společnosti považujete za nejdůležitější? (maximálně 3 odpovědi)



Do jaké míry souhlasíte s následujícími tvrzeními?



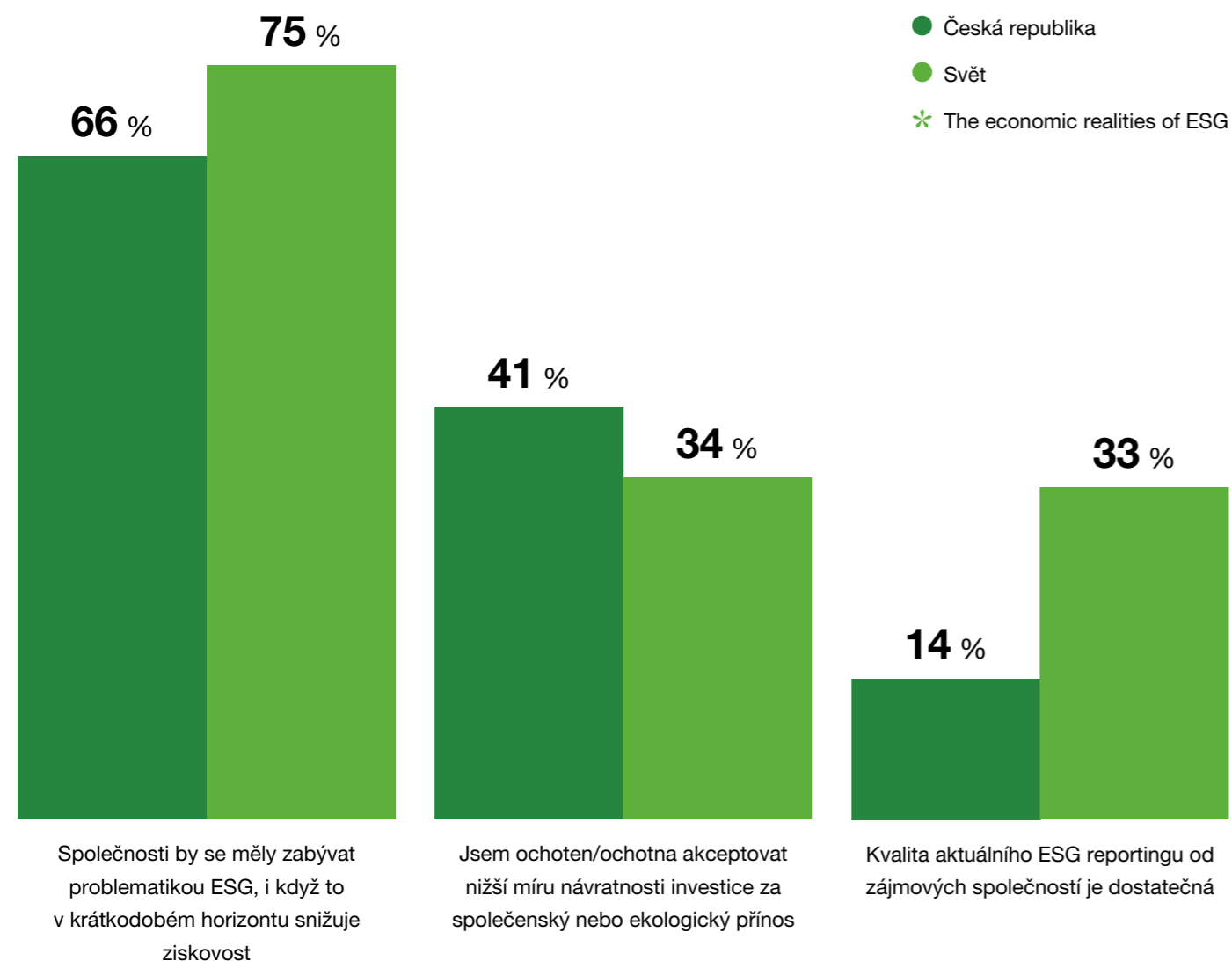
Nižší míra návratnosti v krátkém časovém horizontu vykoupená nefinančním přínosem a vyšší ziskovostí v delším časovém horizontu dává smysl. V NN Investment Partners klademe důraz na tzv. udržitelné investování (sustainable investing). Ze své zkušenosti víme, že investice v souladu s principy udržitelného investování nám umožní zachytit klíčové faktory budoucího finančního růstu, což se pozitivně projeví na návratnosti investic.

Rozhodně souhlasím s tím, že investoři by se neměli zaměřovat na krátkodobou ziskovost, klíčová je ziskovost v dlouhém horizontu. Pokud by například automobilky nereagovaly na strategii EU pro snižování emisí, musely by čelit rostoucím nákladům za nadlimitní produkci CO₂, což by snižovalo jejich zisk a tím i potenciální výnos pro investory.



Lubomír Vystavěl
Chief Investment & Executive Officer
NN Investment Partners

Podíl investorů, kteří souhlasí s následujícími tvrzeními



O průzkumu

Czech ESG Survey 2022

Celkově 122 odpovědí
Sběr dat březen až duben 2022

Ke srovnávání se světovým průměrem byla použita data z těchto studií PwC:

- [The economic realities of ESG 2021](#)
- [Global Private Equity Responsible Investment Survey 2021](#)

Pohlaví respondentů:

Ženy:	23 odpovědí
Muži:	92 odpovědí
Nevíme:	7 odpovědí

Velikost společnosti:

Malé podniky do 50 zaměstnanců:	48 odpovědí
Středně velké společnosti s 51 až 250 zaměstnanci:	38 odpovědí
Velké společnosti s více než 250 zaměstnanci:	33 odpovědí
Nezjištěno:	3 odpovědi

Nejzastoupenějšími obory:

Investiční management	20
Průmyslová výroba	15
Bankovníctví a kapitálové trhy	12
Zpracování kovů	10
Další finanční služby	9

Czech ESG Survey 2022

© 2022 PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o. Všechna práva vyhrazena. „PwC“ je značka, pod níž členské společnosti PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL) podnikají a poskytují své služby. Společně tvoří světovou síť společností PwC. Každá společnost je samostatným právním subjektem.