



דיווחי ESG

ענת אבן-חן

מנהלת היחידה לאחריות תאגידית וקיימות

BDO Consulting Group

מהו ESG?

גישה ניהולית, בעזרתה התאגיד בוחן ומנהל את השפעותיו למול מחזיקי העניין שלו

ENVIRONMENT

SOCIETY

GOVERNANCE

מחזיקי עניין ורלוונטיות דוח ESG עבורם

רגולטור

גופים
ממשלתיים
ורגולטוריים

משקיעים

בחינת האופן בו
חברה מתמודדת
עם סיכונים
הזדמנויות

הנהלה ודירקטוריון

כלי ניהולי,
התוויית
מדיניות ופיקוח

ספקים

רכישה ממגוון
ספקים ויצירת
אימפקט כלכלי,
סביבתי וחברתי



הלקוחות

חיזוק הקשר
עם הלקוח
וביסוסו
בלקוח נאמן

תקשורת

סיקור חיובי

הציבור

לחץ ציבורי -
קבלת וחיזוק
הרישיון
החברתי לפעול

עובדים

מחפשים מקום
עבודה ערכי



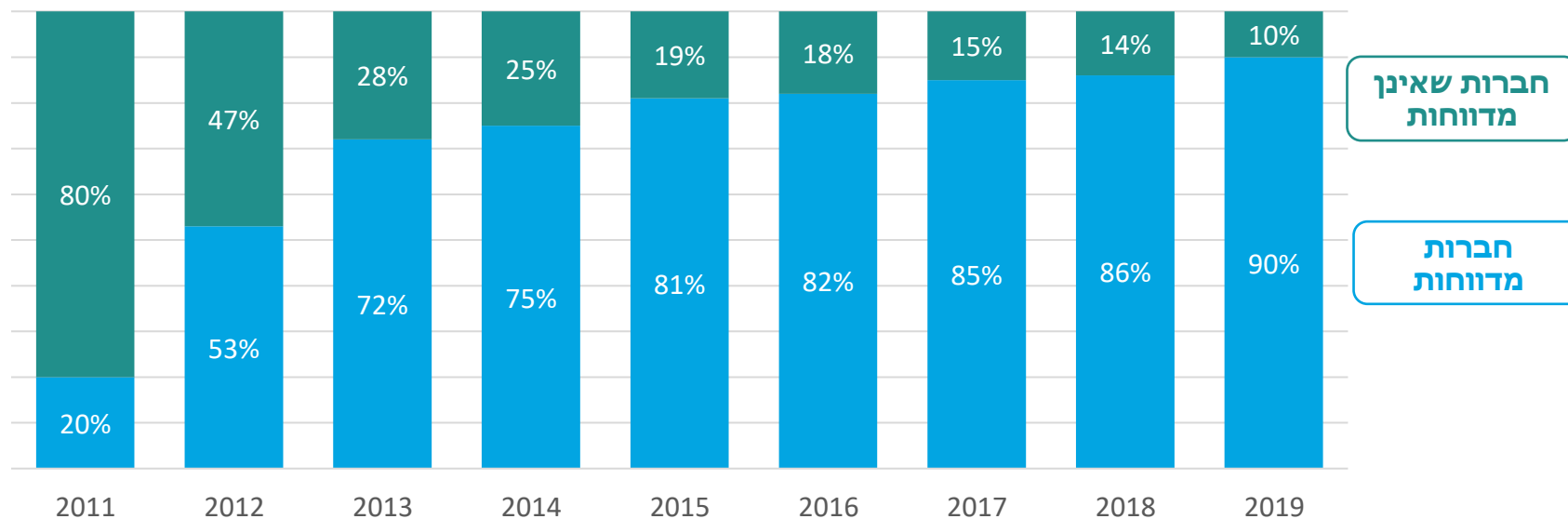
שיעור דיווחי ESG בקרב מדדים בינלאומיים

מדד	מס' חברות	מדווחות ESG
(GR) DAX 30	30	100%
(U.S) S&P 500 Index	500	90%
(EN) FTSE 100	100	89%
(BR) IBX-100	100	86%
(FR) CAC 40	40	78%
(JP) Nikkei 225	225	57%



שיעור דיווחי ESG חברות S&P 500

90% מהחברות הציבוריות הגדולות בארה"ב מדווחות ESG



Source: Governance & Accountability Institute, Inc., 2020 research

שיעור דיווחי ESG בקרב בורסות בינלאומיות

מדווחות ESG	מס' חברות	בורסה
100%	1,489	*Euronext
100%	2,473	*Hong Kong Stock Exchange
51%	3,770	*Japan Exchange Group
38%	426	(BR) B3
27%	1,403	*Shanghai Stock Exchange



שיעור דיווחי ESG בישראל

דיווחי ESG בקרב חברות הנסחרות במדד תל אביב 35

שווי שוק* (במיליוני ₪)	מס' חברות	
495,383	34	מדד ת"א 35
249,608	13	מתוכן: מדווחות ESG
50%	38%	%
97,106	5	חברות שצפויות להוציא דיווח השנה
346,714	18	סה"כ החברות המדווחות והצפויות
70%	53%	%



שיעור דיווחי ESG בישראל

דיווחי ESG בקרב חברות הנסחרות במדד תל אביב 35

שווי שוק* (במיליוני ₪)	מס' חברות	
495,383	34	מדד ת"א 35
249,608	13	מתוכן: מדווחות ESG
50%	38%	%
97,106	5	חברות שצפויות להוציא דיווח השנה
346,714	18	סה"כ החברות המדווחות והצפויות
70%	53%	%



*הנתונים עוגלו לשם נוחות ההצגה; נתוני המדד נכונים ל-27 באפריל, 2021

שיעור דיווחי ESG בישראל

דיווחי ESG בקרב חברות הנסחרות במדד תל אביב 125

שווי שוק* (במיליוני ₪)	מס' חברות	
749,439	130	מדד ת"א 125
265,819	18	מתוכן: מדווחות ESG
35%	14%	%
107,198	8	חברות שצפויות להוציא דיווח השנה
373,017	26	סה"כ החברות המדווחות והצפויות
50%	20%	%



*הנתונים עוגלו לשם נוחות ההצגה; נתוני המדד נכונים ל-27 באפריל, 2021

שיעור דיווחי ESG בישראל

דיווחי ESG בקרב חברות הנסחרות במדד תל אביב 125

שווי שוק* (במיליוני ₪)	מס' חברות	
749,439	130	מדד ת"א 125
265,819	18	מתוכן: מדווחות ESG
35%	14%	%
107,198	8	חברות שצפויות להוציא דיווח השנה
373,017	26	סה"כ החברות המדווחות והצפויות
50%	20%	%



*הנתונים עוגלו לשם נוחות ההצגה; נתוני המדד נכונים ל-27 באפריל, 2021



עיקרי ההמלצות של יוזמת הרשות לני"ע:

- ◀ קריאה לכלל התאגידים לפרסם לציבור המשקיעים ושאר מחזיקי העניין בהן דוח אחריות תאגידית שנתי (הקריאה כרגע וולונטרית).
- ◀ דוח האחריות התאגידית השנתי יהיה פומבי (יפורסם באתר החברה, פרסום באתר הרשות וכדומה).
- ◀ דוח האחריות התאגידית יכתב ע"פ תקנים בינלאומיים מקובלים למשל GRI, SASB.
- ◀ פרסום דוח אחריות תאגידית בשפה האנגלית ע"מ לחשוף את פעילות ה-ESG של החברה למגוון מחזיקי עניין כדוגמת משקיעים בינלאומיים, חברות דירוג ועוד.
- ◀ פרסום הדוח בסמוך למועד פרסום הדוח הכספי.
- ◀ הרשות תפעל בהענקת הדרכות וסדנאות מקצועיות לנציגי התאגידים המדווחים.

אחריות תאגידית

רשות ני"ע: "ראוי כי חברות ציבוריות ייתנו גילוי אודות אחריות תאגידית וניהול סיכוני ESG"

עם זאת, הרשות לא מתכוונת להכריח את החברות הציבוריות לתת גילוי בנושאים אלה ולא תנקוט בסנקציות נגד חברות לא מדווחות • אולי דניאל מהרשות נילה בפורום שווי הונג של הבינתחומי כי "בסוגנתנו לבחון בעתיד הקרוב קידום של, זה הקמה של רשימה ייעודית בבורסה של "Green Bond"



רוח שטיין 07.12.2020

רשות שוק ההון רוצה שהמוסדיים יתייחסו ל-ESG בניהול ההשקעות

במסגרת טיוטת חוזר שפרסמה הרשות מתבקשים המוסדיים לייצר לעצמם התייחסות כלשהי שתיכלל במדיניות ההשקעה ביחס להיבטי ESG, סיכונים מתפתחים, סיכוני סייבר וסיכונים טכנולוגיים



רוח שטיין 02.02.2021

מנכ"ל בלאקרוק משנה כיוון בעקבות שינויי האקלים: יוצאים מהשקעות בחברות פחם מזיקות לסביבה

בשני מכתבים יוצאי דופן, למנכ"לים וללקוחות, המנכ"ל לארי פינק מתאר את השינויים בסדרי העדיפויות של קבוצת ההשקעות והקרנות הענקית שהוא עומד בראשה



רוי ברק 14.01.2020

TheMarker | שוק ההון



יוסף חרש
התראות במייל
פורסם ב-30.01.20

"המשקיעים מחבבים את ההשקעות הסביבתיות, הן כבר נחשבות מיינסטרים"

המאבק במשבר האקלים עובר ממחאה ברחובות הערים הגדולות להחלטות בחדרי הישיבות של קרנות ההשקעה והתאגידים הגלובליים ■ גרטיאן ון-דר גיר, מנהל קרן השקעות נושא להזדמנויות גלובליות בבנק פיקטה, אומר שלא מדובר בטרנד חולף - אלא בשינוי מהותי

הגישות השונות של "משקיעי ESG"

סינון שלילי "רשימה שחורה"

Pension funds urge Barclays to stop lending to fossil fuel firms

Institutional investors file resolution for AGM of bank to phase out loans to fossil fuel projects or companies

לא בכסף שלי!
הפסיקו להזרים את הכסף שלנו לחברות העוסקות בדלקים מזהמים!

Logos: נטף נקי, ESCO, GREENPEACE, אגודה להגנה מהתחממות עולמית, צ'לול, ג'וינט פור מורנינג ווארלד, ג'וינט פור מורנינג ווארלד, GITA, UpUs, Up to the Blue, and others.

גישת הרצף- שילוב היבטי ESG

בשיקולי השקעה

(לדוגמא- יעדים להפחתת פליטות פחמן)

Citi to Start Measuring How Much Carbon Emission Comes From Its Loans

By [Jennifer Surane](#)
29 15:00, 2020 ביוני GMT+3

Citigroup Inc., one of the biggest lenders to energy companies, said it will measure and disclose emissions tied to its massive lending portfolio and is working to finance \$250 billion of

IMPACT INVESTING \$7 trillion asset manager BlackRock makes climate change central to its investment strategy for 2021

PUBLISHED WED, DEC 16 2020-8:31 AM EST | UPDATED WED, DEC 16 2020-9:55 AM EST



גופי אנליזה וסקירות ESG



חברת השקעות בינלאומית
המתמחה בהשקעות מקיימות

- על בסיס הסקירה השנתית החברה מציעה שירותי בנצ'מארק רבים בקרב הקהילה הפיננסית, ביניהן אינדקס הקיימות של בורסת ה- Dow Jones
- התמזגו השנה עם חברת דירוג האשראי S&P
- מעל 3,500 חברות נסקרות במדד



מדד ה-ESG של Bloomberg
זמין בטרמינל עבור משקיעים

- גדילה של כ-260% מאז 2010
- מעריכה בעיקר את שקיפות החברה בתחומים הנסקרים ולא את ביצועיהם



אנליזה קנדית שפועלת
באירופה

- מעריכה ביצועי חברות על בסיס מידע ציבורי קיים
- מעל לכ-11,000 חברות נסקרות במדד



FTSE4Good

מבית FTSE
של הבורסה בלונדון

- מעריכה את ביצועי ה-ESG של חברות הנסחרות ובניהן חברות במדד תל אביב



מבית הבורסה האמריקנית

- מתמקדת בהיבטי ESG מקובלים וגם במדדים הסוקרים יציבות פיננסית, המשכיות עסקית של מערכת בנקאית, ובחינת היקף האשראי לסוגיות חברתיות וסביבתיות
- כ-7,500 חברות נסקרות (13,500 כולל חברות בת)

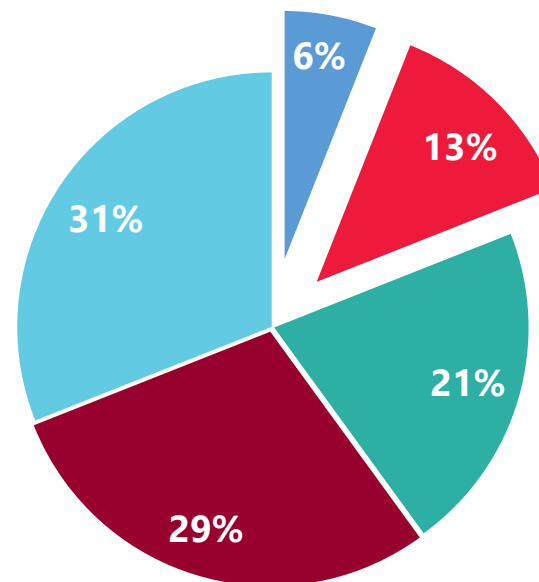
אסטרטגיית עסקית- חיבור ליעדי ה-SDG

- ❖ היעדים הגלובאליים לפיתוח בר קיימא של האו"ם – The Sustainable Development Goals (SDGs).
- ❖ יעדים אלה כוללים 17 יעדים ו 169 מטרות משנה, ומכסים טווח רחב של נושאי קיימות.
- ❖ ניתוח ראשוני של יעדי ה-SDG המציגים את תרומתה של החברה בפעילותה הלוקאלית למימוש היעדים הגלובליים.



מה תפקיד עסקים בחברה

- רק "לעשות כסף"
- לעסקים תפקיד מוגבל בקהילה
- לתמוך בנושאים "בוערים" באמצעות תרומות וזמן
- לתמוך בנושאים "בוערים" ולפעול לקידום שינוי
- לשנות את הדרך בה הם פועלים, כך שיספקו מענה לצרכים חברתיים וסביבתיים

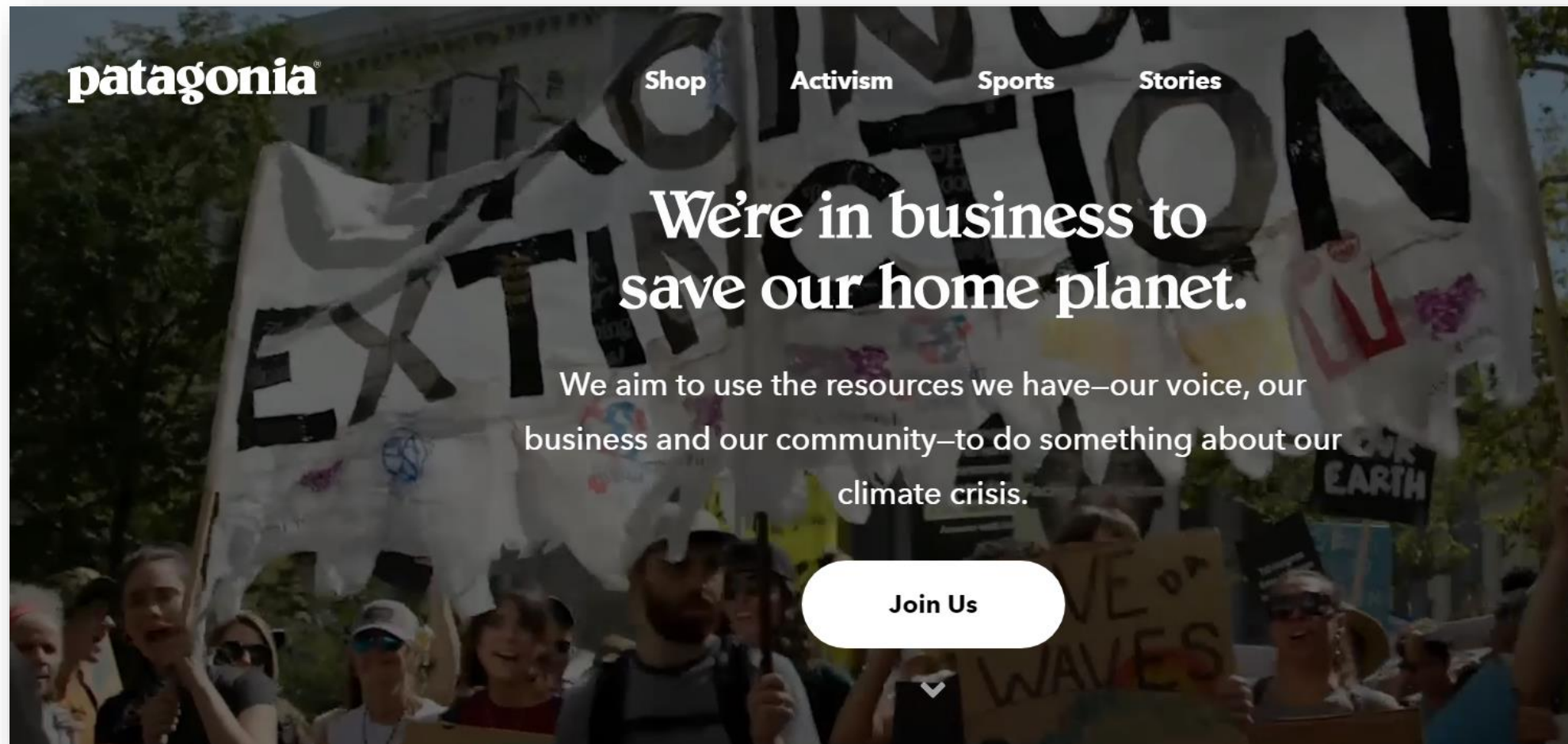


Source: Cone/Echo Global CR Opportunity 10,000 consumers in 10 countries, including the United States, Canada, Brazil, the United Kingdom, Germany, France, Russia, China, India and Japan. These are 10 of the 11 largest countries in the world by GDP, representing just over half of the world's population.



ESG

**כמקור לצמיחה
עסקית**



patagonia Shop Activism Sports Stories

We're in business to save our home planet.

We aim to use the resources we have—our voice, our business and our community—to do something about our climate crisis.

[Join Us](#)



מפת הדרכים של אסם (יוני 2021):

- הפחתת זיהום האוויר והאריזות
- חיסכון במים
- מעבר ל-100% אנרגיה סולארית
- הגברת הפיתוח של תחליפי בשר וחלב לשם שיפור איכות המזון וצמצום שימוש במשאבים

אסם תשקיע במהלך 115 מיליון שקל.

מנכ"ל החברה: "חומרי הגלם שלנו צריכים להשתנות, האריזות שלנו צריכות להשתנות התפיסה השיווקית שלנו צריכה להשתנות. אנחנו רגילים להביא את המוצרים היפים בשקיות היפות, אבל כדי להגיע לאפס פליטות ב-2050 - דרך החשיבה שלנו צריכה להשתנות"

- סוכנות המכס האמריקאית חסמה בינואר משלוח של חולצות של ענקית האופנה UNIQLO בגין חשד שהן מיוצרות בעבודת כפייה של עובדים בשינג'יאנג שבסין
- הסוכנות דחתה את ערעורה של UNIQLO לשחרור החולצות, דבר שגרר ירידות במניית החברה בטוקיו



- במאי 2021 בעלי המניות של EXXON MOBILE הנחילו תבוסה להנהלת החברה כשבחרו לדירקטוריון לפחות שניים מתוך ארבעה מועמדים שהועמדו לבחירה על ידי משקיעים אקטיביסטים
- זו הפעם הראשונה שדבר כזה מתרחש - קואליציה של משקיעים (בהובלת קרן הגידור האקטיביסטי Engine No.1 המודאגים לגבי הנזקים לסביבה) טענה כי EXXON לא השקיעה מספיק באנרגיות נקיות יותר, דבר שעלול לפגוע ברווחיה בעתיד



בעולם | TheMarker

ניצחון היסטורי לתומכי הסביבה: משקיע קטן הדיח דירקטורים באקסון מוביל

בעלי מניות ענקית הנפט הנחילו להנהלתה תבוסה: הם בחרו לדירקטוריון לפחות שני מועמדים שהועמדו לבחירה על ידי משקיעים אקטיביסטים למען משבר האקלים

ועדה ממשלתית ממליצה: לסגור את מפעלי הזיקוק בחיפה תוך 10 שנים

הוועדה בראשות פרופ' אבי שמחון, החליטה שלא לנקוב בתאריך יעד לפינוי התעשיות המזהמות ממפרץ חיפה, אך גיבשה טיוטה מפורטת ובה המלצות ותוכניות לשינוי פניו של המפרץ והפסקת דעיכתה של העיר

ענת רואה 26.04.21 , 16:00

[תגיות:](#) [מפעלים פטרוכימיים](#) [מפרץ חיפה](#) [בזן](#)

ועדת המנכ"לים לעניין מפרץ חיפה ממליצה להפסיק את הפעילות הפטרוכימית במפרץ "בהקדם האפשרי ובתקופה של לא יותר מעשור"; כך עולה מטיטת המלצות הוועדה לפיתוח וקידום מפרץ חיפה, שמתפרסמת היום. הטיטה תועבר להערות הציבור ולאחר מכן יגובש נוסח סופי שיוגש לאישור הממשלה.

❖ ההמלצה לסגירת מפעל בז"ן מהווה קריאת השכמה.



❖ חברת OPC אנרגיה מצמצמת שימוש בדלקים פוסיליים ונכנסה לתחום של אנרגיות מתחדשות.

או.פי.סי אנרגיה נכנסת לתחום החשמל ואנרגיה מתחדשת בארה"ב

חתמה מזכר הבנות לרכישת חברת CPV האמריקאית בהשקעה של 700-800 מיליון דולר; חלק מהסכום מיועד להשקעה בפרויקטים עתידיים

ערן סוקול | 16/09/2020 09:47

העסקה גם מכניסה את או.פי.סי באופן ישיר לתחומי האנרגיה הירוקה, ובעיקר לתחומי האנרגיה הסולארית ואנרגיית הרוח, המסומנים כחלק ממנועי הצמיחה המשמעותיים שלה, במקביל לתחנות הגז הטבעי שברשותה

חברת OPC

החברה חרטה על דיגלה בשנים האחרונות את ערכי הקיימות, השקעות ירוקות ו-ESG - Environmental, Social, Governance, המנחים אות בכל הפרויקטים בהם היא מעורבת.

חברת CPV

נייקי ממחזרת: תמכור נעליים משומשות בזול

בניסיון להיות ידידותית יותר לסביבה, נייקי העולמית הודיעה כי תחדש נעליים משומשות של המותג בארה"ב, ותציע אותן למכירה במחירים מוזלים. החברה בוחנת אפשרות להרחיב את התוכנית גם מחוץ לארה"ב

סוכנויות הידיעות פורסם: 12.04.21, 19:45

נייקי העולמית הודיעה היום (שני) כי תחל למכור נעליים משומשות במחיר זול יותר בארצות הברית. המהלך מצטרף למגמה שמתרחשת בכל העולם, ובמסגרתה יותר ויותר חברות מנסות למחזר חלק מהמוצרים שלהן כדי להפחית בזבוז ולהיות ידידותיות יותר לסביבה.



RETURN TO PURPOSE.NIKE.COM

מדדי ה- GRI מגדירים את אחריות הדירקטוריון:

❖ תפקיד הדירקטוריון בבניית אסטרטגיה,

ערכי וחזון הארגון

❖ הכשרות לדירקטוריון בנושאי ESG

❖ תפקיד הדירקטוריון בניהול נושאי ESG

❖ ביקורת הדירקטוריון על נושאי ESG

❖ תפקיד הדירקטוריון באישור הדוח

❖ תקשור נושאים קריטיים לדירקטוריון



חברה



"עיקרון הערך המשותף- תפיסה של תלות הדדית בין עסקים לחברה... מציאת ערך משותף, תייצר הזדמנות לשגשוג הן של העסקים והן של החברה בטווח הארוך."

Michael E. Porter , 2011

תודה רבה!

לפרטים נוספים ויצירת קשר:

ענת אבן-חן, מנהלת היחידה

03-6380183 | 052-8272306 | anatec@bdo.co.il