

Környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG) kockázatomeghatározási tájékoztató

Tartalomjegyzék

1.	Bevezetés.....	2
1.1	Célkitűzés.....	2
2.	Szerepek és felelősségi körök áttekintése	4
2.1.	Üzletági menedzsment, mint első védelmi vonal	4
2.2.	Ellenőrzési funkciók mint második védelmi vonal	4
3.	Környezeti, társadalmi és a vállalatirányítási (ESG) célkitűzés	5
3.1.	Környezeti célkitűzés	5
3.2.	Társadalmi célkitűzés	7
3.3.	Vállalatirányítási célok	9
4.	Környezeti, társadalmi és a vállalatirányítási (ESG) kockázatok.....	11
4.1.	Környezeti, társadalmi és a vállalatirányítási (ESG) kockázatok meghatározása	11
4.2.	Az ESG kockázatok koncepcionális keretrendszere	11
4.3.	Környezeti kockázati tényezők.....	12
4.4.	Társadalmi kockázati tényezők	13
4.5.	Vállalatirányítási kockázati tényezők	14
5.	A környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG) kockázatok kezelése	16
5.1.	A környezeti, társadalmi és a vállalatirányítási kockázatok azonosítása	16
5.2.	A környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG) kockázat értékelése	16
5.3.	Kockázatkezelés és ICAAP.....	17
6.	A környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG) kockázatok alkalmazása az üzleti tevékenységekben	17
6.1.	Hitelezési és napi banki tevékenységek	17
6.2.	Befektetési termékek	18
6.3.	A Group operatív tevékenységei	18
6.4.	A Group beszállítóinak kezelése	18
7.	Rövidítések	19
8.	Mellékletek.....	20

Táblázatjegyzék

1. táblázat: Kapcsolódó dokumentumok.....	24
---	----

1. Bevezetés

Az Erste Group története az 1819-es alapítással kezdődött a napóleoni háborúkat követő gazdasági válság éveit követően. A Bank küldetését a következőképpen fogalmazták meg: „[Célja] az, hogy [...] gyári munkásoknak, parasztoknak, vagy egyéb szorgalmas és takarékos kiskorúaknak vagy nagykorú személyeknek biztosítsa azokat az eszközöket, amelyekkel nehezen megszerzett keresetükből fokozatosan kis mennyiségű tőkét halmozhatnak fel, hogy később az életben nyugdíjra, hozományra, betegséggel, öregséggel kapcsolatos segítségre vagy bármilyen dicséretes cél elérésére költhessék azt”.

A takarékpénztár alapgondolata - a megtakarítás és a jövőről való gondoskodás előmozdítása - alapvetően a mai napig változatlan maradt. Az Erste Group társadalmi felelőssége mélyen beágyazódik a cég alapjaiba.

Manapság a társadalom más, nem kevésbé igényes kihívásokkal is szembesül. A környezetszennyezés, a természeti erőforrások kihasználása és a „klímaváltozás” is fenyegeti annak jólétét. Ha a negatív tendenciát nem sikerül megállítani, a társadalomnak súlyos - társadalmi és gazdasági - problémákkal kell szembenéznie. Két nagyon markáns átalakító kezdeményezést kell megemlíteni ebben a vonatkozásban,

- A Világgazdasági Fórum globális kockázati jelentése meghatározta az első öt legvalószínűbb kockázati eseményt, amelyek a klímaváltozáshoz vagy a környezetromláshoz kapcsolódnak, sok kormány és felügyeleti szerv figyelmét felhívva.
- Az Európai Bizottság elfogadta a fenntartható finanszírozásra vonatkozó cselekvési tervet, amely kilátást nyújt az éghajlati és környezeti kockázatkezelésre és felügyeletre vonatkozó prudenciális szabályok jelentős megerősítésére.

Az Erste Group, mint Közép- és Kelet-Európa egyik fontos pénzügyi intézménye, történelmi háttérrel is figyelembe véve, felelősséggel rendelkezik a szélesebb körű fenntarthatóságért és a társadalom felé fennálló környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG) kockázatokért. Az ESG kockázatok azonosítása, például a lehetséges környezeti károk, súlyos negatív társadalmi következmények vagy a rossz vezetés mindig is szerves részét képezték az Erste Group üzleti és kockázatkezelési keretrendszerének. Mindig is nagyon természetes volt a hitel-, a piaci, a likviditási, a működési vagy a maradványkockázat felmérése az ügyfél viselkedésének bármely, az említett ESG hatásokkal szembeni jelentős kitettsége esetén.

A fokozódó sürgősség és a gyorsuló éghajlatváltozás következtében az Erste Groupnak holisztikusabb megközelítésben kell átfogalmaznia és kezelnie az ESG kockázatokat, szisztematikus ESG adatgyűjtést kell folytatnia és az ESG kockázatokat kifejezetten be kell építenie a tőkekezelési keretrendszerbe..

A megerősített ESG kockázati keretrendszer következtében az Erste Group ügyfeleit megfelelő termékekkel és szolgáltatásokkal támogatja a kevésbé szénalapú technológiát és több megújuló forrásból származó energiaellátást használó jövő felé vezető úton, az etikusan megbízható üzleti tevékenység és működési modellek felé irányítja, amelyek megerősítik hosszú távú ellenálló képességüket és megfelelő hozamot biztosítanak a részvényesek számára.

1.1 Célkitűzés

A jelen dokumentum meghatározza az Erste Group és így az Erste Befektetési Zrt. ESG kockázatait az ESG célkitűzéseken keresztül, az üzleti tevékenységnek az ENSZ fenntartható fejlődési céljaival (FFC)

való összehangolásának alapjaként, valamint meghatározza az ESG kockázatokat, amelyeket szabályzatok és eljárások révén kell azonosítani, értékelni és mérsékelni.

1.1. Alkalmazási terület

Ez a dokumentum minden entitásra vonatkozik, a dokumentum 2. oldalán leírtak szerint (az „alkalmazás” rovatban). Az eljárás helyi végrehajtásához angol nyelvű változat szükséges.

2. Szerepek és felelősségi körök áttekintése

Az ESG kockázatok természetüknél fogva a vállalatokra, a fogyasztókra vagy az alapul szolgáló eszközökre gyakorolt végső pénzügyi hatás révén valósulnak meg, akár a szükséges beruházások és a kapcsolódó tőkeráfordítások, a szélsőséges időjárási károk miatt, akár a fogyasztók magasabb hozzáadott értékű javak felé forduló magatartása miatt.

Ezek a változások következésképpen a meglévő kockázati kategóriákra gyakorolt hatásokat jelentik, főleg a pénzügyi kockázatok növekvő stresszéből eredő magasabb nemteljesítéssel járó hitelkockázatként, vagy egyes áruk és márkák hangulatának megváltozásából fakadó piaci és likviditási kockázatként, vagy a jó hírnévvel kapcsolatos eseményekből vagy magatartási kötelezettségekből eredő működési kockázatként.

Az ESG kockázatok kezelése az első, a második és a harmadik védelmi vonal megalapozott szerepeit és felelősségeit követi az összes érintett kockázati kategóriában.

2.1. Üzletági menedzsment, mint első védelmi vonal

Hasonlóan más kockázattípusokhoz, az üzletági menedzsment mint első védelmi vonal, felelős a napi működés során az ESG kockázatok kezeléséért saját felelősségi területén, a meghatározott kockázatvállalási hajlandóságon belül.

2.2. Ellenőrzési funkciók mint második védelmi vonal

Az ellenőrzési funkciók azok a független kockázatkezelési funkciók, amelyek fejlesztik, megvalósítják és bizonyos esetekben működtetik a kockázatkezelési keretrendszert. Ezek a kockázatkezelési funkciók a kockázatirányítási és jelentési funkción keresztül kiegészítik az üzletág vezetésének kockázatkezelési tevékenységét.

3. Környezeti, társadalmi és a vállalatirányítási (ESG) célkitűzés

Az Erste Group és így az Erste Befektetési Zrt. a leghatásosabb környezeti, társadalmi és vállalatirányítási célkitűzéseket tűzte ki. Ezek a célok pozitív hatásra törekszenek, de ugyanilyen fontos, hogy a negatív hatások megelőzésének felelősségét is maguk után vonják.

Az Erste Group ESG célkitűzései szoros összhangban vannak az EU Green Deal célkitűzéseivel, valamint az ENSZ Közgyűlése által kitűzött 17 fenntartható fejlődési céllal is.

3.1. Környezeti célkitűzés

Nyolc környezeti célkitűzésünk az éghajlatváltozás megelőzésének sürgősségével, a további környezetromlás megelőzésének szükségességével foglalkozik.

Célkitűzés	Leírás és okok	ENSZ FFC
Tiszta energia energiabiztonság és	Az energiatermelés és -felhasználás a gazdasági ágazatokban az EU üvegházhatásúgáz-kibocsátásának több mint 75 %-át teszi ki. 2050-re az elsődleges energia beszerzésének legalább 60 %-a alacsony szén-dioxid-kibocsátású technológiákból származik.	 
	A jövő energiaágazatának tisztának kell lennie, nagyrészt megújuló forrásokra vagy dekarbonizált tüzelőanyagokra támaszkodva, ugyanakkor az energiaellátásnak biztonságosnak és megfizethetőnek kell lennie, ezért az európai energiapiacnak erős integrációra, összekapcsolódásra és digitalizációra van szüksége.	
Erőforrás-energiahatékony épületek és	Az építés, felhasználás és felújítás jelentős energia- és ásványi erőforrásokat igényel (pl. homok, kavics, cement). Az épületek az energiafogyasztás 40 %-át teszik ki, míg az épületállomány nagy része elavult, az éves felújítási arány 0,4–1,2 %.	
	A felújítások, a teljesítménycsökkentés, a hatékony hőtechnikai jellemzők, az intelligens fogyasztásmérők és a fűtésre, hűtésre, világításra, meleg vízre és egyéb terhelésre szolgáló készülékek jelentősen csökkentenék az energiafogyasztást, a tiszta energia biztosítása pedig az üvegházhatást okozó gázok kibocsátását.	
Intelligens mobilitás és szállítás	A közlekedés az EU üvegházhatásúgáz-kibocsátásának negyedét teszi ki, és még mindig növekszik. 2050-re a közlekedési kibocsátásoknak 90 %-kal kell csökkenniük.	 
	A jelenlegi belföldi közúti fuvarozás 75 %-ának vasúti és belvízi utakra kell váltania. Ehhez növelni kell a vasutak és belföldi vízi utak kapacitását. Új fenntartható mobilitási szolgáltatások jelennek meg, amelyek csökkenthetik a torlódásokat és a szennyezést a városi területeken. Fenntartható alternatív közlekedési üzemanyagok előállítása és újratöltő / üzemanyagtöltő állomások felfuttatása kibocsátás nélküli és alacsony kibocsátású járművek számára.	

Erőforrások kimerülése és hulladékgazdálkodás

1970 és 2017 között a nyersanyagok globális kitermelése megháromszorozódott, miközben az üvegházhatást okozó gázok összkibocsátásának 50%-a, a biológiai sokféleség csökkenésének és a vízterhelésnek a 90%-a az erőforrások kitermeléséből, valamint az anyagok, üzemanyagok és élelmiszerek feldolgozásából származik. Az energiaigényes iparágak, például az acél, vegyi anyagok és a cement gyártása elengedhetetlenek, de át kell alakítani azokat a dekarbonizált technológiák felé.

Az erőforrás-igényes ágazatoknak, mint például a textiliparnak, az építőiparnak, az elektronikának és a műanyagiparnak, biológiailag lebomló és biológiailag hozzáadott műanyagokat kell alkalmazniuk, korlátozniuk kell az egyszer használatos műanyagok és mikroműanyagok használatát különös tekintettel a csomagolás hatásterületére.

A körforgásos gazdaság „fenntartható termékeken” alapul, amelyek az újrahasznosítás előtt tervezett csökkentett anyagfelhasználással készülnek és újrahasznosíthatók, továbbá újrafelhasználható, tartós és javítható termékek választékát kínálják a végfelhasználóknak.

Bővíteni kell a kötelezően újrahasznosított tartalmú másodlagos nyersanyagok piacát (pl. csomagolások, járművek, építőanyagok és akkumulátorok esetében). A hulladékgazdálkodás egyszerűsítése a polgárok számára, és a vállalkozások számára tisztább másodlagos anyagok biztosítása. Biztonságos, körforgásos, fenntartható akkumulátor-értéklánc biztosítása, ideértve az elektromos járművek növekvő piacának ellátását is.

A szennyezés megelőzése, a víz és a tengeri erőforrások megőrzése

Helyre kell állítani a talaj- és felszíni vizek természetes funkcióit. Ez elengedhetetlen a tavak, folyók, vizes élőhelyek és torkolatok biológiai sokféleségének megőrzéséhez és helyreállításához. Az állampolgároknak és a környezetnek jobb védelemre van szükségük a nagy ipari üzemek szennyezésével szemben, javítani kell az ipari balesetek megelőzésén, a városi lefolyások, valamint a különösen káros mikroműanyagok és veszélyes vegyi anyagok elleni védekezésen, beleértve a gyógyszereket is.



Az élelmiszertermelés levegő-, víz- és talajszennyezést eredményez, hozzájárul a biológiai sokféleség csökkenéséhez és az éghajlatváltozáshoz, és túlzott mennyiségű természeti erőforrást fogyaszt, miközben jelentős élelmiszerpazarlás folyik. A rossz minőségű étrend ugyanakkor hozzájárul az elhízáshoz és olyan betegségek kialakulásához, mint a rák.

Védő földhasználat, erdőgazdálkodás

A figyelem áttérése a teljesítményről az ökoszisztemekre, mint a precíziós mezőgazdaság, az ökológiai gazdálkodás, az agroökológia, az agro-erdészet és a szigorúbb állatjóléti előírások, beleértve a szén kezelését és tárolását a talajban, valamint a tápanyag-gazdálkodás javítása a vízminőség javítása és az üvegházhatást okozó gázok kibocsátásának csökkentése érdekében. Törekvés a vegyi növényvédő szerek, műtrágyák és antibiotikumok használatának jelentős csökkentésére. A biogazdálkodás olyan innovatív módszerekhez fog vezetni, amelyek megvédik a betakarításokat a kártevőktől és betegségektől, és javítják az élelmiszer-rendszer fenntarthatóságát. Az élelmiszer-előállításnak vertikálisan alkalmazkodnia kell a környezetbarát csomagoláshoz, a helyi tároláshoz és forgalmazáshoz.



Az erdőterületeknek mind minőségi, mind mennyiségi szempontból javulniuk kell. A fenntartható újrateremtés és erdősítés, valamint a leromlott állapotú erdők helyreállítása növelheti a CO2 felszívódását, miközben javítja az erdők ellenálló képességét, és elősegíti a biológiai sokféleséget és a körkörös biogazdaságot.

A biológiai sokszínűség védelme

A biológiai sokféleség erózióját elsősorban a szárazföld és a tenger felhasználásának változásai, a természeti erőforrások közvetlen kiaknázása, valamint az éghajlatváltozás mint a biodiverzitás csökkenésének harmadik legfontosabb mozgatórugója okozza.

A károsodott ökoszisztémákban jó ökológiai állapotot kell helyreállítani, beleértve a széndús ökoszisztémákat, a zöld városokra irányuló figyelmet és a biológiai sokféleség növelését a városi terekben. A Natura 2000 által érintett területek védelme és helyreállítása.



Az Európai Unió alapszerződése az állatokat érző lényként ismerik el, és az állatjóléti követelményeket beépítik az uniós jogszabályokba.

Az állatok jóléte

Az állatok jólétét elő kell mozdítani a mezőgazdaságban, a halászatban, a közlekedésben, a belső piacon, a kutatásban és a technológiai fejlődésben, tiszteletben tartva az állatok jogait. Éhségtől és szomjúságtól, kényelmetlenségtől, fájdalomtól, sérülésektől és betegségektől, félelemtől és szorongástól való mentesség, valamint a normális viselkedés kifejezésének joga.



3.2. Társadalmi célkitűzés

Hét társadalmi célkitűzésünk a pozitív üzleti etikai értékekkel foglalkozik, valamint az emberi jogok tiszteletben tartásával, hogy elősegítsük társaink, társadalmunk és közösségeink jólétét. Célunk az egyenlőtlenség, a befogadás, a munkaügyi kapcsolatok és az ügyfelekkel szembeni méltányos bánásmód kérdéseinek kezelése. Céljaink révén az emberi tőkébe és a közösségekbe kívánunk befektetni.

Célkitűzés	Leírás és okok	ENSZ
ERSTE Group	Nyilvános 7 / 24 oldal	

Emberi jogok

Számos régióban vagy ágazatban hajlamosak az alapvető emberi jogokkal való visszaélésre, az elnyomásra, a kényszerű vagy kényszerített munka végeztetésére.

Cselekedeteink soha nem sérthetik azokat az emberi jogokat, amelyeket nemcsak a vállalatunkon belül, hanem az ellátási lánc mentén működő valamennyi szervezetnél is biztosítunk. Minden elfogadott munkaügyi normát betartunk, hiszünk az élethez és a szabadsághoz való jogban, a munkához és az oktatáshoz való jogban, a vélemény- és önkifejezés megkülönböztetés nélküli szabadságában.



Egészségügy, oktatás és munkahelyi biztonság

Számos vállalat vagy ágazat ki van téve veszélyes anyagok, gépek, szennyező anyagok használatának, ergonómiai vagy mentális károsodásoknak, például rendkívüli stresszhelyzeteknek. A balesetek és sérülések közül sok megelőzhető megfelelő képzéssel és biztonsági intézkedésekkel.

Elköteleztünk vagyunk munkavállalóink egészségének és biztonságának védelme mellett, és ügyelünk ügyfeleink, valamint beszállítóink munkavállalóira. Munkavállalónk mentális és fizikai egészségét az egészségügyi központjaink által kínált különféle intézkedések támogatják, például a megelőző orvosi vizsgálatok és a mentálhigiénés szakértőkkel való kapcsolat. Elköteleztünk vagyunk munkatársaink szakmai és interperszonális képességeinek fejlesztése mellett annak biztosítása érdekében, hogy felkészültek legyenek a professzionális és társadalmilag felelősségteljes munkavégzésre.



Sokszínűség és esélyegyenlőség

Hiszünk a munkavállalók sokszínűségében és esélyegyenlőségében, és arra törekszünk, hogy több nő töltsön be vezető szerepet. Pénzügyi termékeinket mindenki számára megkülönböztetés nélkül kínáljuk. Mindennapi üzleti tevékenységünkkel leküzdhetjük az egyenlőtlenségeket a lakosság anyagi vagy szociális szempontból hátrányos helyzetű csoportjainak hasznára válva.



Munkavállalók vonzása és megtartása, a velük való kapcsolat, munkavállalói jogok

Fontos számunkra, hogy minden munkavállaló számára tisztességes és kiegyensúlyozott munkakörülményeket kínáljunk. Ez egyértelmű kommunikációt és felelősségteljes kezelési módot jelent a szerkezetátalakítások kezelésében, de karriermenedzsmentet és foglalkoztathatósági lehetőségeket is. Minden munkavállaló számára garantálni kell a szakszervezeti jogokat és a gyülekezési szabadságot.



Ügyfélkötelezettség és pénzügyi jártasság

A vállalatnak a termékekben és szolgáltatásokban tükröznie kell az ügyfelek igényeit, panaszait és javaslatait. A termékeket és szolgáltatásokat a rendelkezésre állás vagy a termék/szolgáltatás feltételei szerinti megkülönböztetés nélkül kell kínálni. Valahányszor pénzügyi termékekről van szó, elő kell mozdítani a pénzügyi műveltséget, mint kulcsfontosságú tényezőt a megértés, az esélyegyenlőség, a gazdasági jólét és a társadalmi befogadás megteremtésében.



A termék integritása, biztonsága és a termékfelelősség

A termékeknek meg kell felelniük vagy meg kell haladniuk ügyfeleink teljesítményre, minőségre és biztonságra vonatkozó elvárásait. A minőségi problémák orvoslására, a panaszok megfelelő kezelésére és a problémakezelési folyamatról való beszámolásra megoldást kell biztosítani. A termékeket mindig megfelelő információkkal kell ellátni, és ezek nem haladhatják meg a vásárlók lehetséges megértését a termék céljáról és a kapcsolódó kockázatokról.



Reklám- és marketingetika

A társaság marketing kampányok létrehozásakor felelős módon jár el. A hirdetésekben az etika, az őszinteség, az egyszerűség és hozzáférhetőség fenntartásával erősebb, bizalmon alapuló kapcsolat alakítható ki az ügyfelekkel. A marketingkampányoknak tiszteleten kell alapulniuk, és nem tartalmazhatnak sértő vagy rágalmazó képeket vagy üzeneteket. Marketing anyagaink emellett egyértelműek, kiegyensúlyozottak, megbízhatóak és nem félrevezetőek.



3.3. Vállalatirányítási célok

Felelős vállalként nyolc irányítási célkitűzésünk elősegíti a jogrend és gyakorlat fontos értékrendjének előmozdítását.

Célkitűzés	Leírás és okok	ENSZ FFC
Vezetőségi és tulajdonosi szerkezet	A tulajdonosi szerkezet és a tényleges egyensúly a részvényesek, a vezetőség, a munkavállalók és a hitelezők között. Átlátható tulajdonosi struktúra, az ellenőrző részvényesek láthatósága és a részvényesek jogainak megfelelő képviselése a vállalat vezetésében.	
Vállalati irányítási eljárások	Az igazgatóság a társaság irányítását a részvényesek és a munkavállalók, valamint a közérdek figyelembevételével végzi. Az igazgatóság döntéseit az alapszabálynak, a belső szabályzatoknak, valamint a Célnyilatkozatnak (Statement of Purpose) megfelelően hozza meg. Figyelembe véve a méretet és az összetettséget, megfelelő auditálási és belső ellenőrzési rendszert kell létrehozni. Az igazgatóság tagjainak függetlensége az ellenőrzés, díjazás és kockázatkezelés terén kritikus jelentőségű.	
Vezetők és alkalmazottak díjazása	Átlátható javadalmazási szabályok és elvek. Megfelelő egyensúly a rövid távú motiválás és a hosszú távú felelősség között. Munkavállalói és vezetői javadalmazás az iparági standarddal való összehasonlításban.	

Ellátási lánc standardok	Az ellátási lánc standardjai és magatartási szabályai, amelyek a környezeti, társadalmi és irányítási célokat a vállalat értékeihez igazítva képviselik. A beszállítók átvilágítási folyamata.	
Versenyyellenes gyakorlatok	A társaság nem teremt versenykorlátozó gyakorlatoknak való kitéttiséget a marketing, a termékek, a szolgáltatások és a közös platformok területén. A vállalat bármilyen lépése a piaci erőfölénnyel való visszaélés irányában az ügyfelek, versenytársak és harmadik fél beszállítók felé.	
Vesztegetés, korrupció és etika	A vállalati korrupció pusztító gazdasági következményekkel járhat az egyének, szervezetek, valamint a nemzeti és nemzetközi gazdaság szempontjából. Az intézmény szigorú korrupció- és vesztegetéssel szembeni szabályzatokat tart fenn, hogy megakadályozza a megvesztegetések és kenőpénzek kifizetését és elfogadását. Az intézménynek minden alkalmazottat fel kell hívnia és ösztönöznie kell, hogy hozzon nyilvánosságra minden aggályos kérdést, amelyhez a visszaélések bejelentésére szolgáló programot kínálunk.	
Politikai lobbizás és adományok	A politikai lobbizás és befolyásolás a tisztességes és versenyképes piaci feltételek melletti elkötelezettség ellen hatnak. A vállalatok kötelesek információkat közölni preferenciáikról, adományairól vagy a politikailag kitett személyeknek, egyesületeknek vagy közösségeknek nyújtott bármilyen más kiváltságokról.	
Adó- és átláthatóság pénzügyi	Az intézménynek tisztességes, pontos és aktuális információkat kell szolgáltatnia pénzügyi állapotáról, bevételi forrásairól és költségeiről, likviditásáról és kötelezettségei struktúrájáról. A pénzügyi információk átláthatósága a bizalom és a megbízhatóság elengedhetetlen előfeltétele. Az intézmény köteles tájékoztatást nyújtani adózási elveiről és lényeges transzferárképzési szabályairól.	

4. Környezeti, társadalmi és a vállalatirányítási (ESG) kockázatok

Az ESG tényezők, mint környezeti, társadalmi vagy vállalatirányítási jellemzők, pozitív vagy negatív hatással lehetnek egy gazdálkodó egység, egyén vagy magánszemély pénzügyi teljesítményére vagy fizetőképességére. A kockázat meghatározása céljából ez a szabályzat az ESG kockázati tényezőkként és kockázati eseményekként felvázolt negatív hatásokra összpontosít.

4.1. Környezeti, társadalmi és a vállalatirányítási (ESG) kockázatok meghatározása

Az ESG kockázatok negatív környezeti, társadalmi vagy vállalatirányítási események bekövetkezésének negatív pénzügyi hatásaként merülnek fel.

Környezeti, társadalmi és a vállalatirányítási kockázatok fajtái

A *környezeti kockázatok* azokat a kockázatok jelentik, amelyeket az éghajlatnak vagy a környezet romlásával kapcsolatos kockázati eseményeknek való kitettség jelent. A környezeti kockázatok általában *fizikai kockázatok* vagy károk révén (például a szélsőséges időjárási események hatása) vagy *átmeneti kockázatok* révén jelentkeznek, amelyek többletköltségeket és tőkekiadási igényeket okoznak (jogszabályok, technológiai szabványok, vagy a piaci megfelelés és az ügyfelek preferenciái alapján), vagy egyes esetekben *kötelezettségek* révén keletkező károk (a termékek, politikák vagy szennyezési események negatív hatásaival összefüggésben). A fizikai kockázatok vagy *akut fizikai kockázatok* eseményein keresztül (leginkább az időjárással kapcsolatos események vagy *krónikus fizikai kockázatok* révén jelentkezhetnek (amelyek az éghajlat hosszabb távú változásaiból erednek, mint például a víz csökkenő rendelkezésre állása, a biológiai sokféleség csökkenése, valamint a föld és a talaj termelékenységének változásai).

A *társadalmi kockázatok* többnyire azok, amelyek az alapjogok tiszteletben tartásának gyenge színvonala, a társadalmi befogadás vagy a hatástalan munkaügyi kapcsolatok, valamint a tisztességtelen, átláthatatlan vagy rosszindulatú vásárlói gyakorlatok miatt valósulnak meg. A társadalmi kockázatok leginkább a jó hírnév károsodásán keresztül, hatástalan vagy akár romboló működéssel vagy a kritikus munkaerő elvesztésével, illetve a helytelen gyakorlatokból eredő pénzügyi követelések és kötelezettségek révén valósulnak meg.

A *vállalatirányítási kockázatok* elsősorban azok, amelyek a gyenge vagy átláthatatlan vállalatirányítási intézkedésekhez illetve a hiányzó vagy gyenge magatartási szabályzatokhoz kapcsolódnak, ideértve a pénzmosás, a vesztegetés és a korrupció elleni vagy az adóügyekkel kapcsolatos megalapozott szabályzatok hiányát. A vállalatirányítási kockázat a kritikus ellátási lánc rossz kezeléséből adódó vállalatirányítási eseményekből is adódhat. A vállalatirányítási kockázatok megvalósulása jelentősen károsíthatja az ügyfelek és befektetők hitét és bizalmát, és potenciálisan bevételkieséshez, magasabb finanszírozási költségekhez vagy büntetésekhez vezethet, és ez hátrányosan befolyásolhatja az üzleti tevékenység hosszú távú folytatását.

4.2. Az ESG kockázatok koncepcionális keretrendszere

Kockázati tényezők és kockázati események

Keretrendszerünkben kifejlesztettünk egy *ESG kockázati tényezőrendszert*, hogy azonosítsuk a magas szintű negatív ESG hatásterületeket, és konkrét *ESG kockázati eseményeket* határoztunk meg, amelyeken keresztül megértjük a negatív hatások továbbadását vagy kikristályosodását.

Kettős lényegesség

Megközelítésünkben kitérünk mind a *pénzügyi lényegességre*, mind a vállalatra gyakorolt, kockázati esemény miatti negatív hatásra (mint például a szélsőséges időjárás okozta károk), mind a *környezeti-társadalmi lényegességre*, mint a vállalat fellépésének következményeire (pl. megnövekedett költségek a magas szintű szennyezés vagy CO₂ kibocsátásával járó tevékenységek miatt).

Az ESG kockázat differenciálása ügyfélszegmensenként

Koncepciónkban az ESG kockázatokat iparágak szerint különböztetjük meg, mivel a kitettség differenciált szintjét elsősorban a tevékenységek helye és jellege, de a vállalat komplexitása és nyilvános jelentősége alapján is értelmezzük.

ESG kockázatintegráció az Erste Group kockázati leltárába

Megközelítésünkben az ESG kockázatokat transzverzális típusúnak tekintjük. Az ESG kockázatokat ezért nem külön kockázati kategóriákként határozzuk meg, hanem integráljuk a meglévő kockázati kategóriákba.

4.3. Környezeti kockázati tényezők

Kockázati tényező	Kockázati esemény	Átviteli csatorna	Kettős lényegesség	Kockázat-típus
Klíma	Levegőszennyezés, üvegházhatásúgáz-kibocsátás	Megnövekedett tőkeárfordítások, a széndioxid-adó vagy az energia-kereskedelmi igazolások költségeinek növekedése	Környezeti	Átmenet
	Energiaterhelés és hatékonyságkezelés	Magasabb működési költségek, tőkekiadások a fokozódó normákhoz való felzárkózáshoz	Környezeti	Átmenet
	Fizikai kockázatok (rendkívüli időjárási események)	Károk és rendellenességek (termelés, beszállítók), megnövekedett éghajlati alkalmazkodási kiadások vagy az ügyféligények csökkenése, tőkevesztés, bevételkiesés	Pénzügyi	Akut Fizikai
	Szokatlan bányászati gyakorlatoknak való kitétség (sarkkutatás, kátrányos homok, mélytengeri bányászat)	Viták, ügyfelek és befektetők negatív hangulata, bevételkiesés és a finanszírozási költségek növekedése	Környezet	Átmenet
Környezetromlás	Erőforrások túlzott használata (víz, nyersanyagok)	Nyersanyagköltségeknek való kitétség, viták, a magasabb költségek kockázata, szabályozási korlátok, bevételkiesés	Környezeti	Átmenet

	Illegális halászhajók, ellentmondásos gyakorlatok vagy akvakultúra-technikák	Viták, ügyfelek és befektetők negatív hangulata, bevételkiesés és a finanszírozási költségek növekedése	Környezeti	Átmenet
	Vízszennyezés veszélyes anyagok vagy hulladékok nem megfelelő kezelésével vagy ártalmatlanításával	Viták, bevételkiesés és a finanszírozási költségek növekedése, szennyezett víz által okozott károk, megnövekedett költségek	Pénzügyi /Környezeti	Krónikus Fizikai
	Talajszennyezés veszélyes anyagokkal, túlzott műtrágyázás vagy talajerózió	Viták, bevételkiesés és a finanszírozási költségek növekedése, talajerózió okozta károk, megnövekedett költségek	Pénzügyi /Környezeti	Krónikus Fizikai
	Erdőirtás és nem szokványos területkiürítés	Viták, ügyfelek és befektetők negatív hangulata, bevételkiesés és a finanszírozási költségek növekedése	Környezeti	Átmenet
	A világörökségi helyszínekre, Natura 2000 területekre vagy más védett területekre vagy veszélyeztetett fajokra gyakorolt hatások (IUCN vörös listája)	Viták, ügyfelek és befektetők negatív hangulata, bevételkiesés és a finanszírozási költségek növekedése	Környezeti	Átmenet
	Vitatható életkörülmények, vegyszerek/gyógyszerek szállítása és használata (túlzott antibiotikum-használat)	Viták, negatív ügyfél- és befektetői preferencia, bevételkiesés és a finanszírozási költségek növekedése	Környezeti	Átmenet
Az állatok jóléte	Érzéstelenítés vagy szorongáscsökkentő technikák hiánya	Viták, negatív ügyfél- és befektetői preferencia, bevételkiesés és a finanszírozási költségek növekedése	Környezeti	Átmenet
	Vadon élő állatok használata biokémiai vizsgálatokhoz	Viták, negatív ügyfél- és befektetői preferencia, bevételkiesés és a finanszírozási költségek növekedése	Környezeti	Átmenet

4.4. Társadalmi kockázati tényezők

Kockázati tényező	Kockázati esemény	Átviteli csatorna	Kettős lényegesség
Emberi jogok	Szabadságjogok	Az ENSZ Emberi Jogi Tanácsának tiltása vagy az EU szankciói alatt álló régiók műveletei	Pénzügyi /Társadalmi
	Gyermekmunka, kényszermunka és emberkereskedelem	Viták, negatív ügyfél- és befektetői preferencia, bevételkiesés és a finanszírozási költségek növekedése	Pénzügyi /Társadalmi
	Rossz körülmények az egészségügy, az oktatás és a munkabiztonság	Társadalmi zavargásoknak, károknak és a termelés zavarainak kitett zavaró környezet	Pénzügyi /Társadalmi

területén

Differenciálás feltételekben, kompenzáció, szegregáció a Viták, negatív ügyfél- és befektetői preferencia, Pénzügyi bevételek kiesés és a finanszírozási költségek /Társadalmi növekedése

A munkavállalók jogainak megsértése (kollektív tárgyalások, egyesületek, munkaidő stb.) Viták, ügyfelek és befektetők negatív preferenciája, bevételek kiesés és a finanszírozási költségek növekedése Pénzügyi /Társadalmi

A munkavállalók jogai

Gyenge munkavállalói biztonsági nyilvántartás, kényszerítő munkafeltételek, gyermekmunka Viták, negatív ügyfél- és befektetői preferencia, Pénzügyi bevételek kiesés és a finanszírozási költségek /Társadalmi növekedése

A fogyasztóvédelem, a fogyasztói jogok és a helytelen ügyfélpreferencia miatti felelősségnek való kitettség. Viták, negatív ügyfél- és befektetői preferencia, Pénzügyi bevételek kiesés és a finanszírozási költségek /Társadalmi növekedése

Ügyfélvédelem és magatartási kockázat

Termékek, szolgáltatások által okozott károknak való kitettség, megnövekedett jogi terhek a vállalattal szemben Jogi felelősség a károk, az ügyfélpreferencia elvesztése, a megnövekedett költségek és a bevételek kiesés miatt Pénzügyi /Társadalmi

Gyenge személyes adat-biztonság és adatvédelem A felhasználói adatvédelemmel kapcsolatos jogi eljárások eredményeként felmerült veszteségek Pénzügyi /Társadalmi

Tisztességtelen és félrevezető promóciókból származó követelések Viták, az ügyfélpreferencia elvesztése, bevételek kiesése Pénzügyi /Társadalmi

4.5. Vállalatirányítási kockázati tényezők

Kockázati tényező	Kockázati esemény	Átviteli csatorna	Kettős lényegesség
Gyenge vállalatirányítás	Átláthatatlan tulajdoni viszonyok, vezetés, a vezetőség kompetenciája nincs összhangban az ESG-vel.	A piac által kikényszerített változások, a bizalom és a piaci hangulat kérdései. Finanszírozási költségek növekedése.	Pénzügyi /Vállalatirányítási

	A kulcsfontosságú döntéshozók és ellenőrzési funkciók tisztázatlan vállalatirányítási struktúrája.	A piac által kikényszerített változások, a bizalom és a piaci hangulat kérdései. Finanszírozási költségek növekedése.	Pénzügyi/ Vállalat- irányítási
	A munkavállalók elkötelezettségének elvesztése, a személyzet magas fluktuációja és csökkent vonzerő új alkalmazottak irányában.	A minőségre, a rugalmasságra, az innovációra, a versenyképességre való elvesztésére, a felelősségnek való kitettségre gyakorolt hatás	Pénzügyi/ Vállalat- irányítási
	Nincsenek vagy nem egyértelműek az ellátási lánc standardjai, a standardok nem határozzák meg az ESG alapelveit.	Viták, negatív ügyfél- és befektetői preferencia, bevételkiesés és a finanszírozási költségek növekedése	Pénzügyi/ Vállalat- irányítási
	Nincsenek vagy nem elégségesek a versenyellenes gyakorlatok, vitáknak való kitettség	Viták, negatív ügyfél- és befektetői preferencia, bevételkiesés és a finanszírozási költségek növekedése	Pénzügyi/ Vállalat- irányítási
Gyenge vállalati etikai normák	Illegális és etikátlan kifizetéseknek való kitettség	Viták, negatív ügyfél- és befektetői preferencia, bevételkiesés és a finanszírozási költségek növekedése	Pénzügyi/ Vállalat- irányítási
	Vitáknak, kétpárti vagy politikai preferenciáknak való kitettség	Viták, negatív ügyfél- és befektetői preferencia, bevételkiesés és a finanszírozási költségek növekedése	Pénzügyi/ Vállalat- irányítási
Nem átlátható vállalati tudatosság	A transzferárakkal, a kapcsolt felekkel és a pénzügyi információkkal kapcsolatos visszaéléseknek való kitettség	Viták, rejtett adókötelezettségek, bevételkiesés, növekvő finanszírozási költségek, halmozott adóhiány	Pénzügyi/ Vállalat- irányítási

5. A környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG) kockázatok kezelése

Az ESG kockázatok azonosítása az Erste Group, így az Erste Befektetési Zrt. üzleti és kockázatkezelési keretrendszerének szerves része. Ez egy nagyon természetes része az ügyfelek hitel-, piaci, likviditási, működési vagy fennmaradó kockázati minősítésének. Az Erste Group azonban az éghajlatváltozás sürgősségével összhangban, az ECB és az EBA felügyeleti útmutatásainak megfelelően egyértelműbb megközelítést alakít ki az ESG kockázatokkal szemben.

5.1. A környezeti, társadalmi és a vállalatirányítási kockázatok azonosítása

A csoport ESG kockázatdefiníciója biztosítja az ágazat differenciált megközelítését az egyes ESG kockázati események relevanciája szempontjából. A megkülönböztetés skálája a relevancia zöld szintjéről indul, ahol jellemzően nem szükséges intézkedés, a sárga relevanciaszint ésszerű erőfeszítéseket igényel a kockázati esemény relevanciájának igazolásához az adott társaság számára, a narancssárga szinten a kockázati esemény értékelése szükséges, végül a piros szinten a kockázati esemény kötelező értékelése mellett a kockázattűrés egyértelmű korlátozása is szerepel az megfelelő befektetési szabályzatokban

5.2. A környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG) kockázat értékelése

Az ügyfél és a tranzakció ESG kockázati kitettsége

Az új hitellel kapcsolatos ügyleteknél az ügyfél- és tranzakciósűrűség fő megközelítése az ESG eredménytáblán alapszik. Az eredménytábla meghatározza, hogy kell-e mély ESG kockázatértékelést végezni. Szerkezetileg az eredménytábla az ESG kockázati események ipari szektoronkénti differenciált fontosságát tükrözi (lásd fent).

Az ESG kockázatértékelési megközelítésben a Group az arányosság elvét alkalmazza, ezért az egyedi ügyfélértékelések a nagyvállalati és a GCRE szegmensre koncentrálnak.

A befektetési termékek esetében az ESG szűrés ESG besoroláson és külső ESG minősítő ügynökségektől és adatszolgáltatóktól kapott, személyre szabott, védett információkon alapul.

ESG kockázati eszköz / biztosíték

Portfólió kockázatértékelés

A fő portfóliószintű ESG kockázat nyilvánvalóan a globális felmelegedéshez kapcsolódó politikák és lakossági kereslet átmeneti kockázata. A szempontok első szintje szerint ezek a kockázatok a jövőbeli további szén-dioxid költségekkel kapcsolatos intézkedések által meghatározott szén-dioxid kibocsátás (CO₂e) intenzitásával vagy abszolút szintjével hozhatók összefüggésbe.

A csoport erőfeszítései ezért a PCAF módszertanának alkalmazására összpontosulnak a karbonlábnyom (Co₂e) és az intenzitás kiszámításához. A szén-dioxid kibocsátás (CO₂e) intenzitási szintek skálázása a teljes hitelportfólió hőtérképét is biztosítja.

A portfólió célok összehangolása

Tekintettel a Group üzleti tevékenységének jellegére, úgy gondoljuk, hogy az átláthatóság és az egyszerűség kulcsfontosságú értékek a hosszú távú ESG profil kezelésében és a széles körben elfogadott célokhoz való igazodásban.

A portfóliószintű ESG célkitűzés az üvegházhatást okozó gázok csökkentésének céljairól és a globális felmelegedés max. 2 °C-ra vagy lehetőleg 1,5 °C-ra történő korlátozásáról szóló párizsi megállapodásból származik.

A csoport erőfeszítései ezért a PCAF módszertanának alkalmazására összpontosulnak a karbonlábnyom (Co2e) és az intenzitás kiszámításához hitelállományunkra vonatkozóan, és a tudományos alapú célok (Science Based Targets, SBT) megközelítését alkalmazzák a párizsi megállapodás 1,5° C-os határértékei felé irányuló kalibráláshoz.

5.3. Kockázatkezelés és ICAAP

Az ESG kockázatok integrálása az ICAAP keretrendszerbe növeli az Erste Group ellenálló képességét e kockázatokkal szemben, és javítja a Group képességét a kezelésükre. Ennek fényében az Erste Group az ESG kockázatok kezelésére vonatkozó iránymutatások részeként minőségi nyilatkozatot épített be egy fő kockázati alapelv formájában a kockázatvállalási hajlandóságról szóló nyilatkozatába (Risk Appetite Statement). Ezenkívül a Group kockázati stratégiájában (Group Risk Strategy) az ESG kockázati elvek minden elemére meghatározta, hogy melyik cél tükrözi azok fontosságát és erősíti a tudatosságot, miközben támogatja az ESG biztonságos és körültekintő kockázatkezelésének megvalósítását.

Az ESG kockázatok az Erste Group kockázati leltárának részét képező rendszeres kockázat-azonosítási folyamat tartalmazza. Jellegüknél fogva az ESG kockázatokat transzverzális kategóriákba sorolták a Group kockázati taxonómiájában, mivel hatással vannak a Group meglévő kockázattípusaira. A kategorizálás ezen módja lehetővé teszi a Group számára, hogy következetesen értékelje és kezelje az ESG kockázatokot. A környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG) kockázatok alkalmazása az üzleti tevékenységekben

Az Erste Group, így az Erste Befektetési Zrt. is folyamatosan erőfeszítéseket tesz és kapacitásokat fordít fenntartható pénzügyi javaslatok kidolgozására. Az erőfeszítések nemcsak az ügyfelek és a befektetők választási lehetőségeinek biztosítására összpontosulnak, hanem az ESG finanszírozás biztonságos és átlátható megközelítésének biztosítására is.

5.4. Hitelezési és napi banki tevékenységek

Az ESG kockázatok többsége a hitelezési tevékenységeken belül jelentkezik, és hatással van a főbb kockázati kategóriákra. Ezért 2021.07.01-jétől az Erste Group belső ESG eredménymutató-alapú értékelési megközelítést alkalmaz a nagyvállalati szegmensekben történő bármilyen új hitelnyújtáshoz. Megnövekedett ESG kockázat esetén a kockázat elfogadásának irányítási struktúráját az adott kockázati kategória keretrendszer szokásos engedélyezési szintje szabályozza (hitel-, piaci, működési kockázatok).

Az új hitelnyújtáskor végrehajtandó értékelés mellett a Group figyelembe veszi azokat az ESG kockázatokot is, amelyek potenciálisan ellentmondásos vagy kritikus üzleti tevékenységi területről érkeznek, amelyek súlyos hatással vannak a környezeti vagy társadalmi jólétre. Ezekben az esetekben a Group kizárásokat vagy más hasonló korlátozásokat alkalmaz, amelyeket a belső Felelős finanszírozási szabályzat (Responsible Financing Policy) szabályoz.

Az ügyfelekkel, alkalmazottakkal és más érdekelt felekkel szemben a Group üzleti tevékenységéből fakadó társadalmi és irányítási kockázatokat az Erste Group magatartási kódexe (*Code of Conduct*) szabályozza.

5.5. Befektetési termékek

A befektetési termékek esetében az ESG kockázatkezelés erőfeszítései többségükben az alapul szolgáló eszközök megfelelő kiválasztására és a befektetők megfelelő védelmére összpontosulnak.

Az ESG kockázatértékelés befektetési termékek esetében az ESG besorolásra és az ESG hitelminősítő ügynökségek által az adott befektetésről vagy indexekről nyújtott tulajdonosi információkra támaszkodnak. A Group portfóliójából allokált eszközökkel rendelkező kötvények esetében az ESG kockázatértékelés összhangban áll a hitelezésre és a napi banki tevékenységekre vonatkozó ESG kockázat szabályaival.

Az eszközválasztási, allokációs és követési szabályokat a megfelelő befektetési szabályzatok irányítása alapján kezelik

5.6. A Group operatív tevékenységei

A Group operatív tevékenysége elsősorban a székházépületek üzemeltetéséhez, az informatikai infrastruktúrához, a papírfogyasztáshoz mint fő nyersanyag-felhasználáshoz kapcsolódik, és kisebb mértékben az üzleti utazásokhoz. A környezeti célkitűzéseket a belső *Erste Group környezetvédelmi, energetikai és klímastratégia szabályozási keretrendszer (Policy Framework for Erste Group's Environmental, Energy & Climate Strategy)* alapján deklarálják és kezelik.

5.7. A Group beszállítóinak kezelése

A Group ellátási láncával kapcsolatos kockázatokat az áruk és szolgáltatások szállítóira vonatkozóan az EG etikai és környezeti magatartási kódexe (EG Ethical and Environmental Code of Conduct) szabályozza.

6. Rövidítések

Rövidítés	Szöveges megfelelő	Megjegyzés
CO _{2e} ⁻ kibocsátások	Szén-dioxid kibocsátások (CO ₂ -egyenérték)	A szén-dioxid (CO ₂) a Föld átlaghőmérséklet-növekedésének egyik fő mozgatórugója, de vannak más üvegházhatásúgáz-kibocsátások is, amelyek az egyszerűség kedvéért CO ₂ -egyenértékre vannak átszámítva.
cr360	Credit360 Ltd., Compass House Vision Park, Cambridge cb249bz UK	Az Erste Group fenntarthatósági adatokat kezelő szoftverének szállítója.
GSO	Group Sustainability Office (Group Fenntarthatóságért felelős iroda)	B-1 az EGB vezérigazgatójának irányítása alatt
SCMS	Ellátási lánc menedzsment rendszer	Az anyagok, a végtermékek és a kapcsolódó információk beszállítók, a vállalat, viszonteladók és végső fogyasztók közötti belépő és kilépő hozzáadott érték-áramlások kezelése.
UNEP FI	ENSZ Környezetvédelmi Program Pénzügyi Kezdeményezés	Az ENSZ Környezetvédelmi Program Pénzügyi Kezdeményezés (UNEP FI) az UNEP (ENSZ Környezetvédelmi Program) és a globális pénzügyi szektor közötti partnerség a magánszektor finanszírozásának mozgósítására a fenntartható fejlődés érdekében. (https://www.unepfi.org/)
PCAF	A szén-dioxid-elszámolás pénzügyi projektje	Az ipar által vezetett partnerség a pénzügyi ipar átláthatóságának és elszámoltathatóságának elősegítése érdekében a párizsi egyezménynek megfelelően (https://carbonaccountingfinancials.com/)
SBT	Tudományalapú célok	A Tudományalapú célok kezdeményezés a CDP, az ENSZ globális megállapodása (UNGC), a Világ Erőforrásai Intézet (WRI) és a Természetvédelmi Világalap (WWF) közötti partnerség, amelynek célja, hogy a vállalatok kitűzzék a kibocsátások csökkentésére vonatkozó ambíciókat, célokat. (https://sciencebasedtargets.org/)

7. Mellékletek

1. melléklet Kapcsolódó dokumentumok and hivatkozások.....	24
--	----

1. melléklet: Kapcsolódó dokumentumok és hivatkozások

Szám	Dokumentum (megnevezés/cím)	Hivatkozás vagy egyéb részletek
1	Our Common Future (Közös jövőnk)	A Környezetvédelmi és Fejlesztési Világbizottság jelentése (ENSZ Brundtland-bizottság 1987-ben) http://www.un-documents.net/our-common-future.pdf 2. fejezet: A fenntartható fejlődés felé - IV. szakasz - Következtetés.
2	Párizsi megállapodás a 21. ENSZ Éghajlatváltozási Konferencián (COP21 Paris Agreement)	A 2015. decemberi párizsi éghajlatváltozási konferencián (COP21) 195 ország elfogadta az első egyetemes, jogilag kötelező érvényű, a globális éghajlatváltozásra vonatkozó megállapodást, amelynek célja a globális felmelegedés növekedésének 1,5 °C-ra történő korlátozása. https://unfccc.int/process-and-meetings/the-paris-agreement/what-is-the-paris-agreement