

אתגרים ומגמות בניהול סיכוני ESG



רו"ח אייל בן אבי

פברואר 2022

חברת EBA & Co. הוקמה ומובלת על-ידי רו"ח (משפטן) אייל בן אבי המביא עימו למעלה מ- 20 שנות ניסיון בתחום ניהול הסיכונים, ייעוץ עסקי אסטרטגי וייעוץ בתחומי הבקרה הפנימית, לאחר שהוביל כשותף בכיר את קבוצת ניהול הסיכונים ב-PwC ישראל.

פרויקטי הייעוץ מובלים על ידי מומחי תוכן בתחומי ניהול סיכונים, ביקורת פנימית, ציות, ביקורת חקירתית ועוד. מומחי התוכן של החברה ליוו בשנים האחרונות חברות מקומיות ובינלאומיות, ממגזרי פעילות שונים בארץ ובעולם.



**ייעוץ טכנולוגי
ואנליטיקס**

**ביקורת פנימית וניהול
סיכונים**

**ציות, רגולציה ומניעת
פשיעה פיננסית**

**ביקורת חקירתית
ומניעת מעילות
והונאות**

על מה נדבר היום?



תפקיד הביקורת
הפנימית בניהול
סיכוני סביבה
ואקלים



ניתוח רכיבי סיכוני
אקלים וסביבה



סביבה ואקלים בראי
המגזר הפיננסי



הסביבה הרגולטורית
בתחומי סביבה
ואקלים



רכיבי ה-ESG בראייה
פנימית וחיצונית
לארגון

לאחרונה, בכל הקשור למודעות של המגזר העסקי ל-ESG בכלל, ולמשבר האקלים בפרט, הגענו לנקודת שיא. הדרייברים שונים – לחצים מצד משקיעים, מגמה של הרגולטורים ודרישות מצד הציבור הרחב – אך השורה התחתונה ברורה: ניהול סיכוני ESG, הנובע מאסטרטגיה סדורה הנשענת על הבנה ברורה של הנושאים (תוך דיווח לכלל בעלי עניין) הפך מ- Nice to have ל- Must have.

בתור הביקורת הפנימית, עלינו לוודא כי הארגון מזהה ומעריך את סיכוני ה-ESG, וקובע מדדים ויעדים לניהולם. זאת על ידי בחינת ניהול הסיכונים השוטף, ביצוע סקרי פערים, בחינה ופיתוח של הממשל התאגידי, מדיניות ונהלים, בחינת עסקאות, גיבוש קריטריונים לזיהוי סוגיות פוטנציאליות (לרבות כאלו הנובעות מפעילות עם צדדים שלישיים) וסיוע בעריכת הדיווחים לבעלי העניין.

השפעת הפעילות של החברה על הסביבה, איכות הסביבה וניהול סביבתי, כמו גם הבנה וניהול של סיכוני הסביבה והאקלים על החברה.

כיצד חברה מנהלת קשרים עם כלל מחזיקי העניין ויוצרת ערך עבורם.

המנהיגות והניהול של החברה, שיטות עבודה, מדיניות, בקורות פנימיות וזכויות בעלי מניות.

E

S

G

E

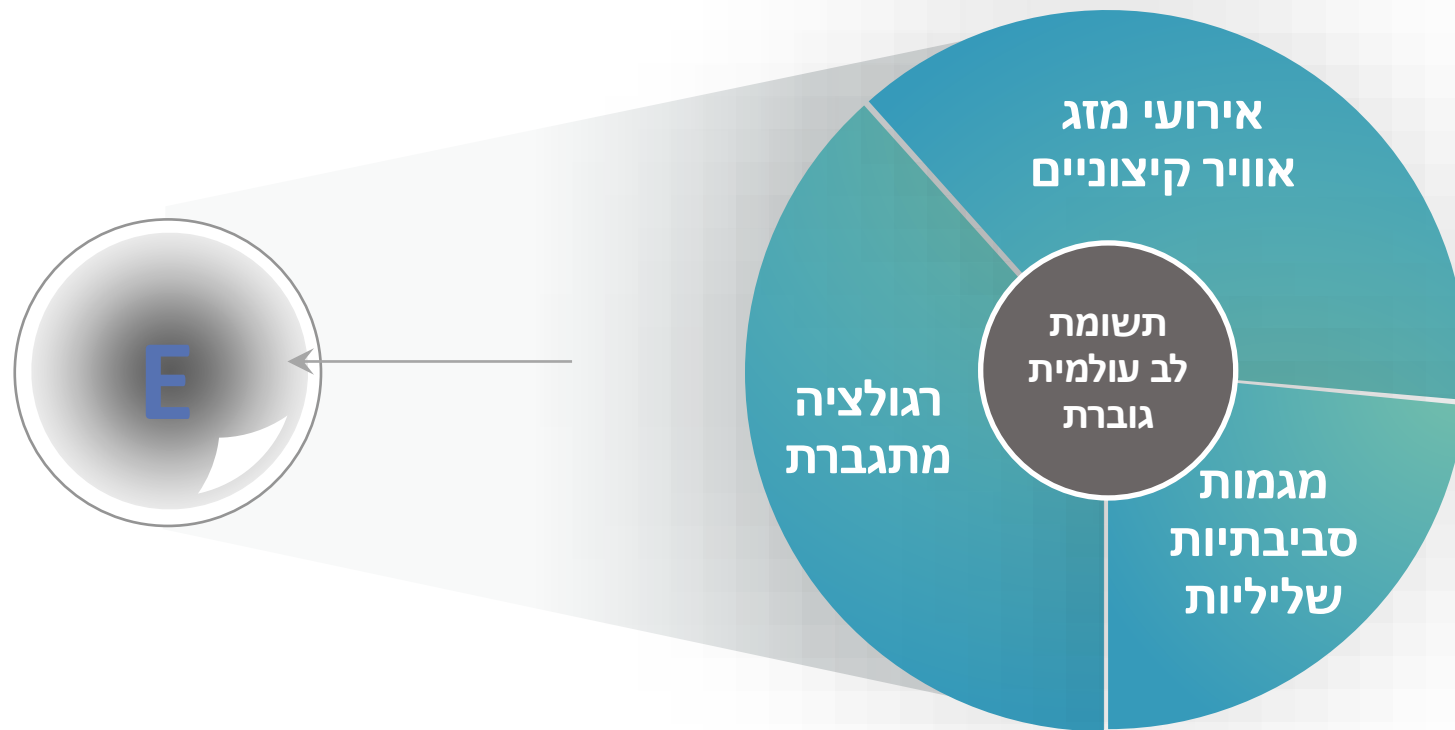
- הפחתת פליטות גזי חממה
- הפחתת שימוש באנרגיה
- מיחזור
- ניהול סיכוני סביבה ואקלים
- מימון בר-קיימה
- השקעות ירוקות
- מדיניות ואסטרטגיה

S

- העסקה שוויונית ומניעת אפליה
- שכר ותנאי תגמול
- גיוון, אפליה והכללה
- בטיחות וגהות
- מדיניות צד ג' וספקים חיצוניים
- המשכיות עסקית תפעולית
- קשר עם הקהילה המקומית

G

- אתיקה ותרבות ארגונית
- ממשל תאגידי (דירקטוריון והנהלה)
- גיוון בהנהלה ובדירקטוריון
- קוד התנהגות (קו חם)
- מניעת שוחד ושחיתות
- זכויות בעלי מניות
- ביקורת פנימית ומסגרת הבקרה הפנימית
- אבטחה ופרטיות המידע
- מניעת פשיעה פיננסית



צורך גובר ביישום
עקרונות ה-ESG,
וצורך בניהול סיכונים
סביבה ואקלים



הגופים הפיננסיים ותפקידם במעבר לכלכלה דלת-פחמן



באופן דומה להתמודדות של מדינות עם ההון השחור, באמצעות רגולציה ואכיפה הנשענת על היכולות והתשתיות של המגזר הפיננסי, גם בתחומי סביבה ואקלים יוטמעו במהרה כלים שיאפשרו לארגונים הפיננסיים למדוד את ההשפעה הסביבתית-אקלימית (באמצעות מדדי GHG לדוגמה) של הלקוחות (אשראי או השקעות) ולנתב את ההון בהתאם.





לפי בנק ישראל, במכתבו מדצמבר 2020, "סיכון סביבתי הינו סיכון גלובלי, הנובע מפוטנציאל ההשפעות המזיקות של שינויים סביבתיים על אנשים, מערכות אקולוגיות ופעילויות כלכליות ופיננסיות. סיכונים סביבתיים כוללים שינויי אקלים, פגיעה במגוון הביולוגי וזיהומי אוויר, מים וקרקות. אתגרים סביבתיים אלו דורשים ביצוע פעולות מניעה על מנת לצמצם את הפגיעה שבחלקה היא אף בלתי הפיכה."

כפי שאנו למדים מציפיות פיקוחיות ופרקטיקה מיטבית בתחום, נהוג להתייחס לסיכוני אקלים ולסיכוני סביבה בהתאם לחלוקה הבאה:



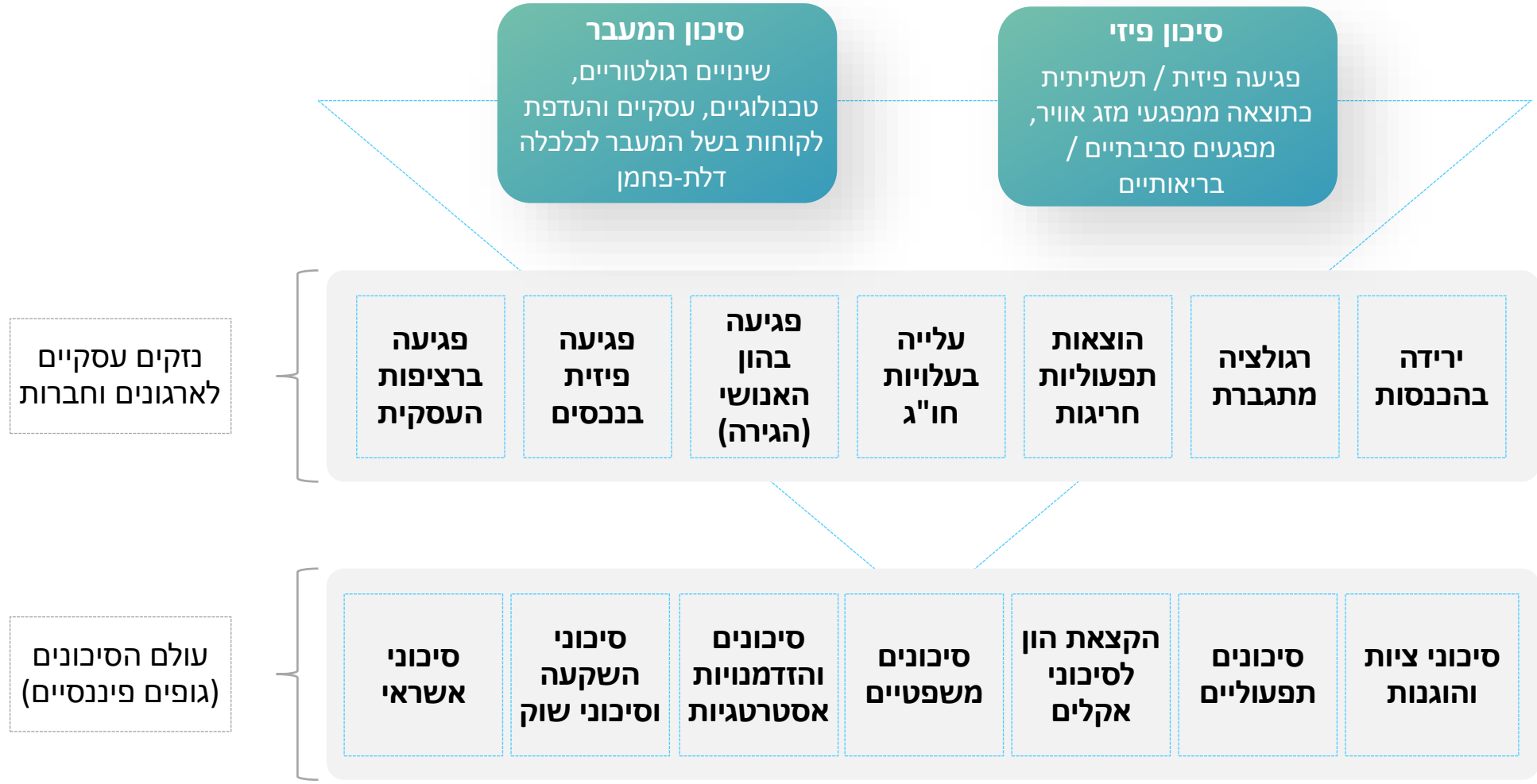
סיכונים סביבה

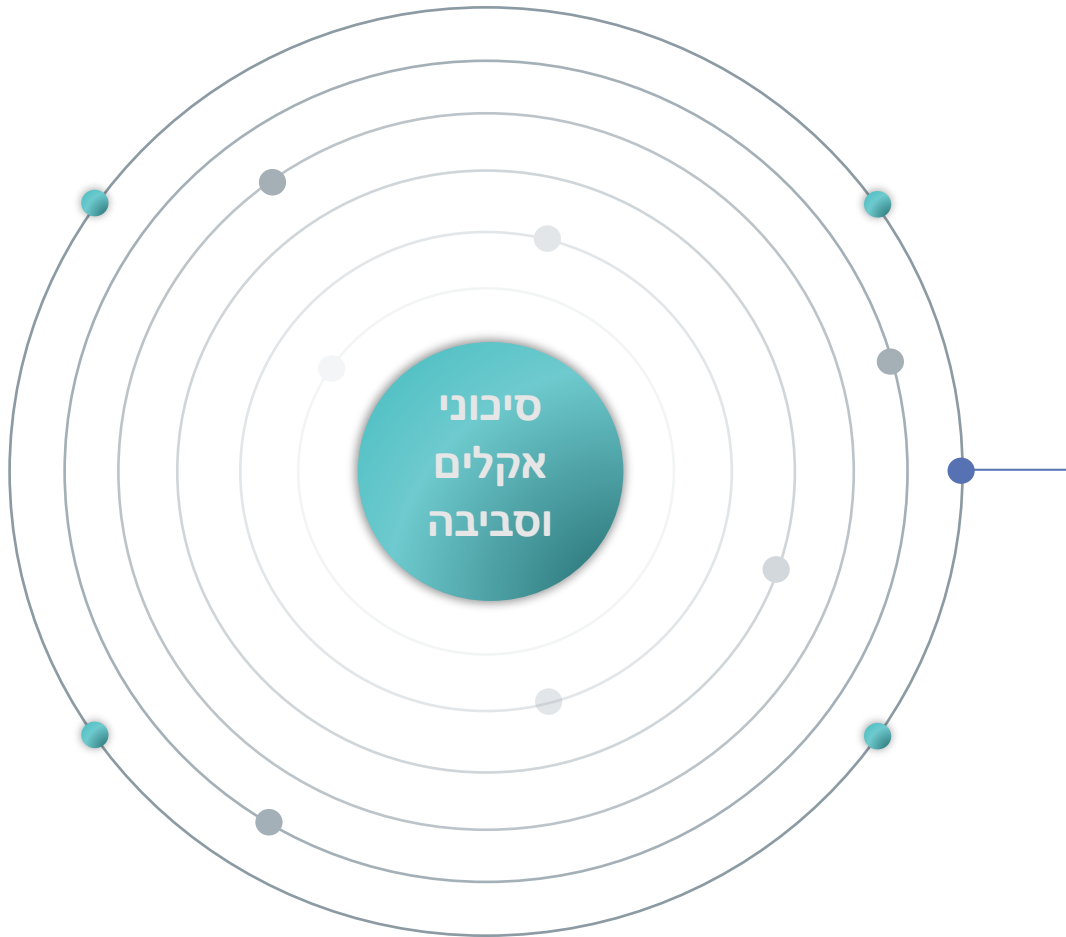
סיכונים הנובעים מחשיפה של התאגידים הפיננסיים ו/או הסקטור הפיננסי לפעילויות שקיים פוטנציאל שיגרמו לנזקים סביבתיים או יושפעו מהם, כמו למשל, זיהום אוויר ומים, זיהום קרקע, הפחתת המגוון הביולוגי ובירוא יערות.

סיכוני אקלים

סיכונים פיזיים וסיכוני מעבר הקשורים לשינויי אקלים, אשר אליהם חשופים התאגידים הפיננסיים ו/או הסקטור הפיננסי. כך למשל – חשיפה לנזקי שיטפונות או לירידה בשווי הנכסים בענפים עתירי פחמן.

סיכוני אקלים וסביבה – סביבת הסיכון





בעוד שהסיכון הפיזי יכול ליוצר פגיעה נקודתית משמעותית בארגונים, הרי שהניסיון מלמד שלסיכוני המעבר השפעה אסטרטגית משמעותית יותר, וקיים הכרח אמיתי לנהל את הסיכון באופן שוטף ועקבי. לביקורת הפנימית תפקיד משמעותי וחשוב בזיהוי המגמות, אתגור הארגון והפניית משאבי הביקורת למוקדי הסיכון המתפתחים

סיכוני אקלים וסביבה – והשפעתם על הסיכון הפיננסי



סיכוני אקלים וסביבה – פירוט



למערכת הפיננסית

מפגש בין סיכונים כלכליים לפיננסיים

מפגש בין סיכונים אקלימיים לכלכליים

מגמות ואתגרים עתידיים

1

לחץ גובר מצד משקיעים ובעלי עניין – לצד פערי ידע ומחסור במתודולוגיה סדורה

2

רגולציה גוברת בארץ ובעולם

- בנק ישראל - "גילוי לציבור על היבטי סביבה, חברה וממשל ESG"
- רשות לניירות ערך - "מתווה מוצע לגילוי אודות אחריות תאגידית וסיכוני ESG"
- רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון - "שיקולי השקעה הנוגעים להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי"
- רגולציות ב-EU (GREEN TAXONOMY, SFDR)
- עקרונות ה-BIS

3

NET-ZERO ALIGNMENT

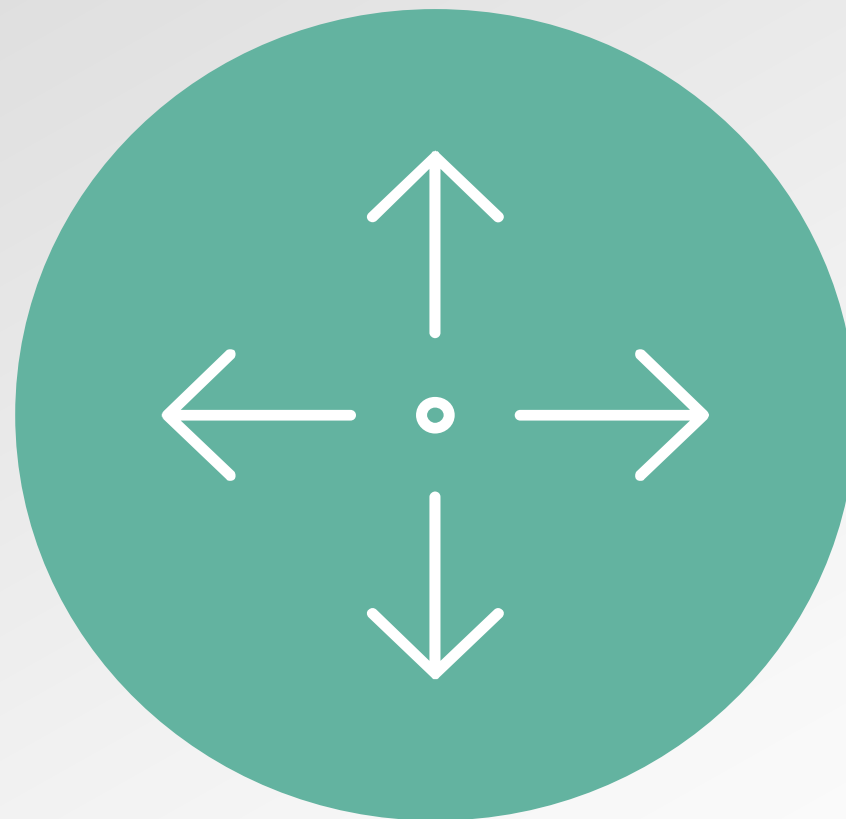
- התאמת הפעילות העסקית ליעדי הסכם פריז, לפי ה-SBTi
- רוח גבית ממחויבויות שלוקחים על עצמם בנקים בעולם - NET-ZERO BANKING ALLIANCE, GFANZ

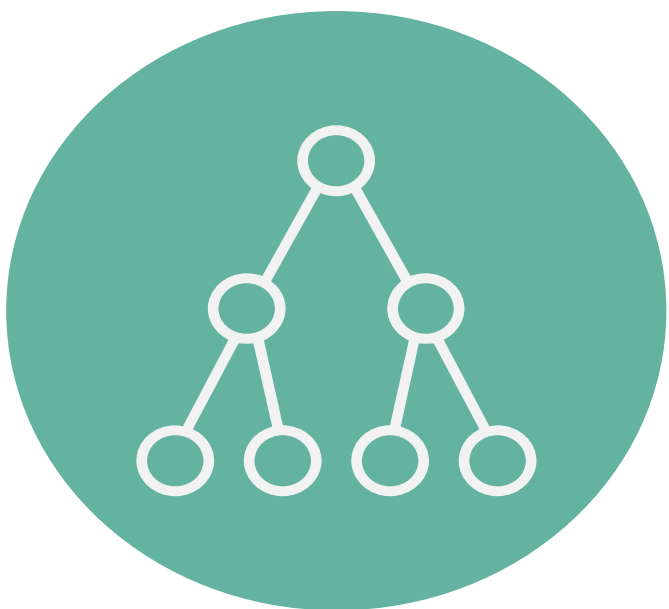
4

גילוי ודיווח – ISSB

- הקמת ה-INTERNATIONAL SUSTAINABILITY STANDARDS BOARD, סטנדרט עולמי אחיד לדיווח קיימות על ידי ה-IFRS

צעדים אופרטיביים





גיבוש אסטרטגית אקלים וסביבה

הבניית ממשל תאגידי תומך

מסגרת ניהול סיכוני אקלים וסביבה

תהליך הדיווח והגילוי

זיהוי התפתחויות ומגמות

יישום והטמעה חוצת ארגון

פעילות חוצת ארגון המערבת את כלל החטיבות העסקיות, מטה ופונקציות בקרה וניהול סיכונים





האם יש לו אסטרטגיה סדורה ביחס לשינוי האקלים
בכלל, ולניהול סיכוני ESG ואקלים בפרט;

האם הובנה הממשל התאגידי בנושא, לרבות מדיניות
ונהלים;

האם הנושא משולב בניהול הסיכונים הארגוני, וכיצד;

והאם הארגון עצמו מדווח על כך לבעלי העניין שלו –
הרגולטורים, הציבור, והמשקיעים.

ביקורת סיכוני אקלים וסביבה



בבואנו לבחון את אופן ניהול הסיכונים בארגון ואת
מוכנותו ל"נורמליות החדשה", נרצה להבין כיצד
הוא מנהל את סיכוני האקלים הנשקפים לו:



חברת EBA & Co. הינה חברת ייעוץ בוטיק מובילה בישראל, המלווה ארגונים בארץ ובחו"ל בתחומים של ניהול סיכונים, ייעוץ עסקי אסטרטגי וייעוץ בתחומי הבקרה הפנימית, וכן ביישום והטמעה של תהליכים לניהול אפקטיבי של סיכוני סביבה ואקלים ובגיבוש תהליכים ליישום ודיווח על עקרונות ESG.

רו"ח אייל בן אבי, שותף מנהל
054-6660203
eyal@eba.co.il



עו"ד ינון ברזאני, מנהל תחום ESG
054-2330088
Inon.Barazani@eba.co.il

