



# **Indeks WIG-ESG: odpowiedź GPW na potrzeby rynku kapitałowego**

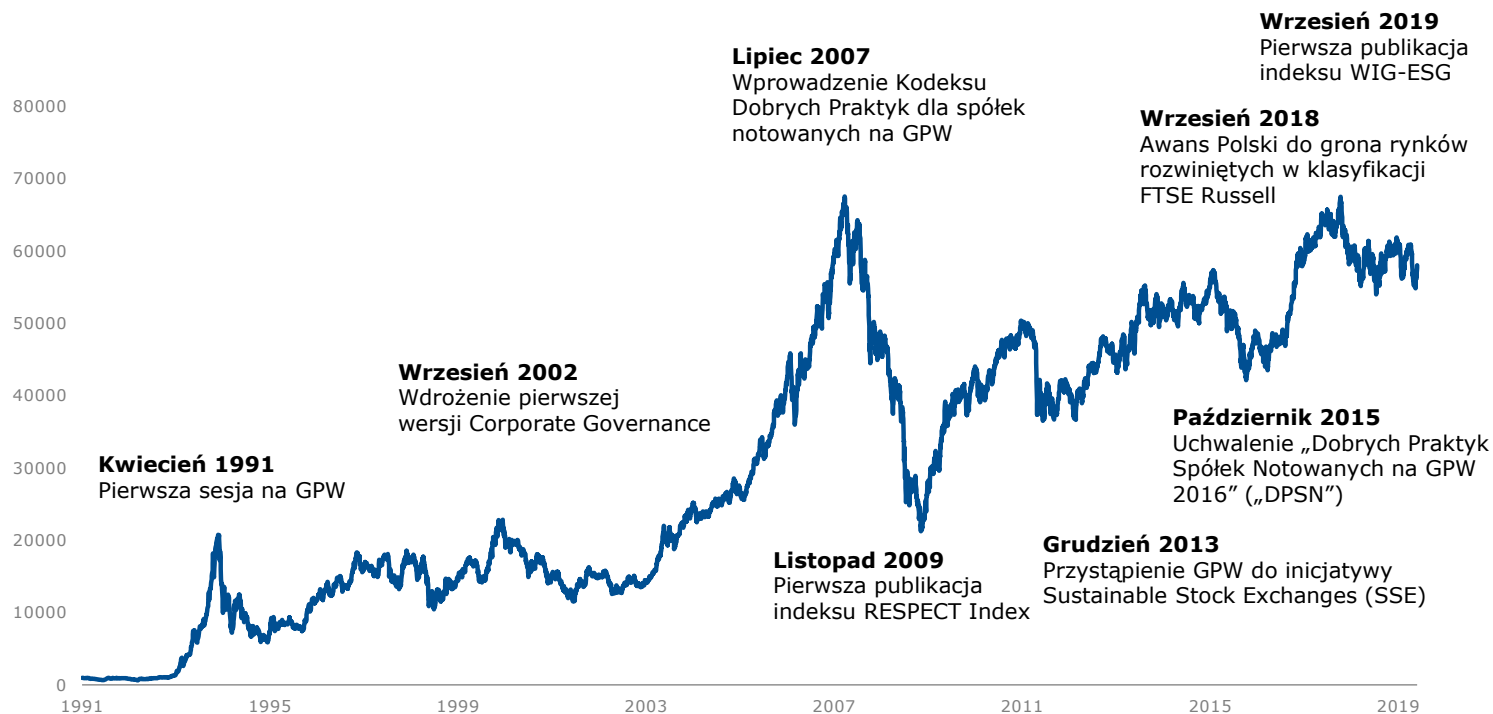
Wrzesień, 2019

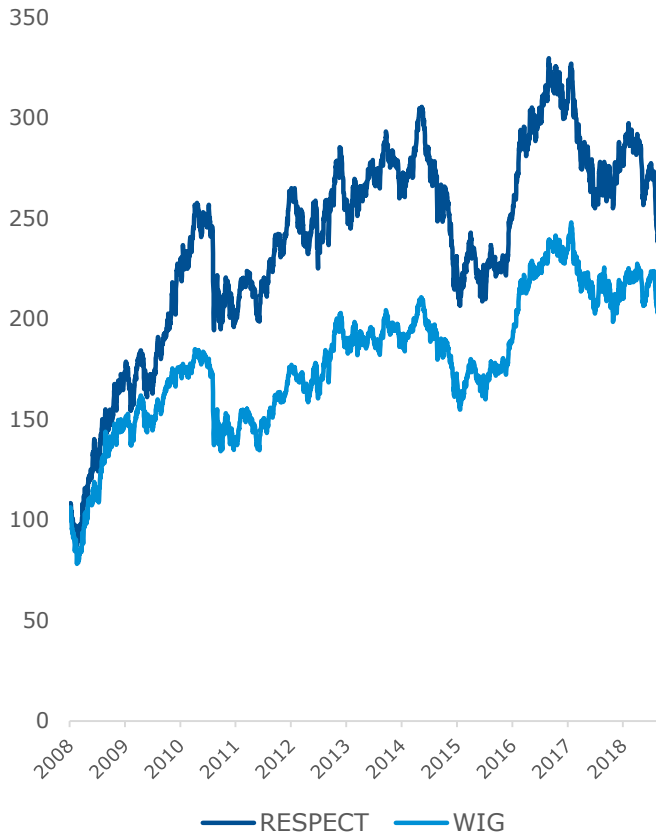


Przeprowadzona w 2004 r. analiza spółek, uczestników indeksu S&P500 wykazała, że:

- firmy z silnymi praktykami ładu korporacyjnego w okresie 2 lat osiągnęły o 19% lepsze wyniki niż..
- ...spółki z pogarszającymi się praktykami ładu korporacyjnego.

# Kluczowe etapy rozwoju ESG na GPW





## Profil indeksu

RESPECT Index, pierwszy tego typu wskaźnik społecznej odpowiedzialności w krajach Europy Środkowo-Wschodniej, został uruchomiony w listopadzie 2009 r. jako punkt odniesienia dla spółek notowanych na GPW, kierujących się w swojej polityce zasadami działania społecznie odpowiedzialnego.

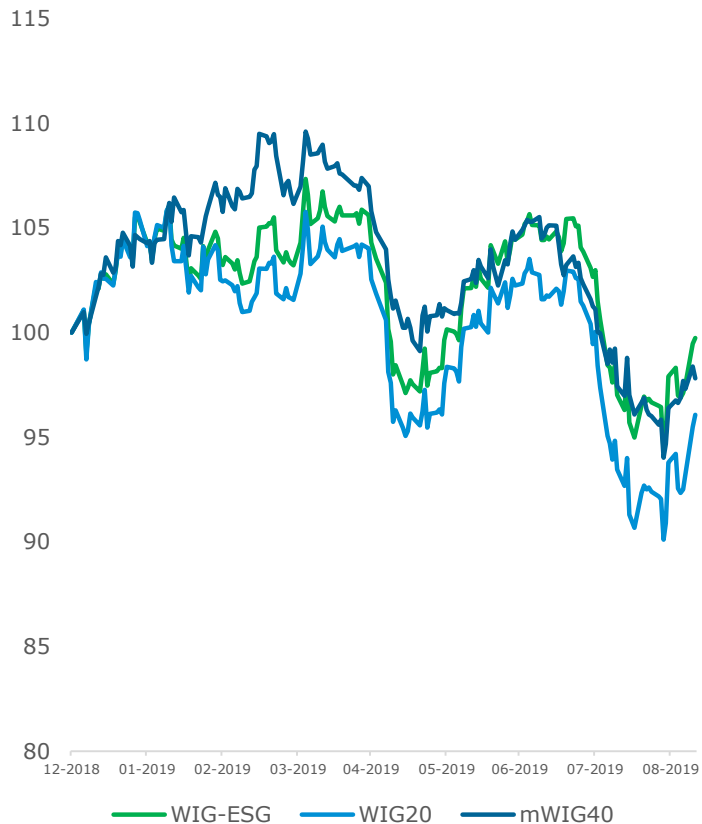
## Kryteria kwalifikujące

RESPECT Index obejmuje jedynie spółki wchodzące w skład indeksów WIG20, mWIG40, sWIG80. Uczestniczące w projekcie spółki poddawane są kontroli w 3-stopniowym procesie przeprowadzanym przez GPW oraz Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych (SEG), a także niezależną firmę audytorską. Spółka aspirująca do znalezienia się w indeksie, musi wypełnić ankietę GPW oraz uzyskać odpowiednio wysoki wynik w rankingu.

## Udostępnianie danych

Data bazową indeksu jest 31 grudnia 2008 r., a wartością bazową 1000 punktów. Notowania indeksu publikowane są w trybie ciągłym co 60 sekund.

Respect Index będzie publikowany do końca 2019 r.



## Profil indeksu

Indeks WIG-ESG został uruchomiony we wrześniu 2019 r. jako punkt odniesienia dla spółek notowanych na GPW, spełniających międzynarodowe standardy z obszaru ESG.

WIG-ESG będzie instrumentem bazowym dla funduszu zarządzanego przez NN Investment Partners TFI.

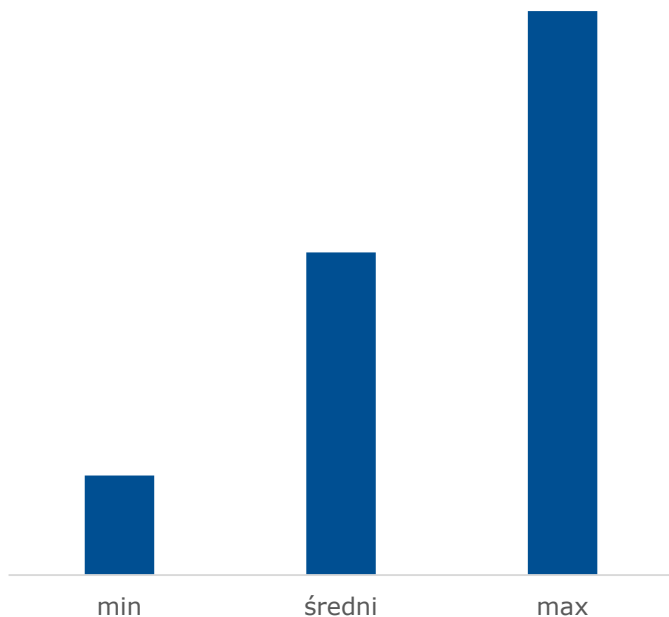
## Kryteria kwalifikujące

W skład WIG-ESG wchodzi spółki z indeksów WIG20 i mWIG40. Wagi spółek w indeksie zależą od rankingu ESG przygotowanego przez Sustainalytics oraz oceny stosowania zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”.

## Udostępnianie danych

Data bazową indeksu jest 28 grudnia 2018 r., a wartością bazową 10 000 punktów. Notowania indeksu publikowane są w trybie ciągłym co 60 sekund.

## Wyniki spółek z WIG-ESG



### **Wskaźniki ryzyka ESG używane przez Sustainalytics mierzą ekspozycję spółek na kluczowe zagadnienia ESG oraz sposób zarządzania nimi.**

We wskaźniku mierzone i sumowane jest niezarządzone ryzyko spółki wobec szeregu kwestii z obszaru ESG, które z perspektywy finansowej uznawane są za istotne.

Spółki wystawione są na różne kwestie ESG w różnym stopniu. Na ich ekspozycję wpływają podsektory przemysłu oraz czynniki specyficzne dla danej spółki.

Kwestie ESG uznane są za istotne, jeśli mają dostateczny wpływ na funkcjonowanie spółki. Ład korporacyjny uznawany jest za istotny problem dla wszystkich spółek.

Spółki przydzielane są do jednej z pięciu kategorii mierzących ryzyko (nieistotne, niskie, średnie, wysokie oraz bardzo poważne ryzyko)

| Kategoria   | Liczba spółek w indeksie WIG-ESG |
|---|----------------------------------|
| Nieprzestrzeganie przez spółkę co najwyżej 3 szczegółowych zasad Dobrych Praktyk GPW  | 28                               |
| Nieprzestrzeganie przez spółkę co najwyżej 6 szczegółowych zasad Dobrych Praktyk GPW  | 3                                |
| Nieprzestrzeganie przez spółkę ponad 6 szczegółowych zasad Dobrych Praktyk GPW  | 16                               |
| Niezależnie od nieprzestrzeganych przez spółkę szczegółowych zasad Dobrych Praktyk GPW lub kiedy informacje udzielone w raporcie są niezgodne z faktami | 13                               |

Celem Kodeksu Dobrych Praktyk dla spółek notowanych na GPW jest:

- umacnianie transparentności spółek giełdowych,
- poprawa jakości komunikacji spółek z inwestorami,
- wzmacnianie ochrony praw akcjonariuszy, także w kwestiach nieregulowanych przez prawo,
- unikanie stwarzania obciążeń dla spółek giełdowych, które nie są równoważone korzyściami wynikającymi z potrzeb rynku.

Kodeks Dobrych Praktyk znajduje zastosowanie jedynie do dziedzin, w których stosowanie tych zasad może wpływać dodatnio na rynkową wycenę przedsiębiorstw, a przez to obniżyć koszt pozyskiwania kapitału.



## **I Prawo D.J. Wood,**

twz. „Równanie siła – odpowiedzialność”:

*odpowiedzialność jaka ciąży na przedsiębiorcy jest wprost proporcjonalna do siły oddziaływania społecznego jaką on posiada*

## **II Prawo D.J. Wood,**

twz. „Żelazne Prawo Odpowiedzialności”:

*ten kto nie bierze odpowiedzialności za posiadaną siłę oddziaływania, ostatecznie straci ją*