

GRI (GLOBAL REPORTING INITIATIVE) JAKO STANDARD RAPORTOWANIA INFORMACJI NIEFINANSOWYCH W OBSZARZE ESG (ENVIRONMENTAL, SOCIAL, CORPORATE GOVERNANCE). PRZYPADEK BANKÓW NOTOWANYCH NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE

Justyna Zabawa*

Ewa Łosiewicz-Dniestrzańska**



<https://doi.org/10.18778/2391-6478.S2.2023.01>

GRI (GLOBAL REPORTING INITIATIVE) AS A REPORTING STANDARD OF NON-FINANCIAL INFORMATION IN THE AREA OF ESG (ENVIRONMENTAL, SOCIAL, CORPORATE GOVERNANCE) THE CASE OF BANKS LISTED ON THE WARSAW STOCK EXCHANGE

ABSTRACT

The purpose of the article. The objectives of the article: 1) identification of currently applicable regulations (in the field of “hard law” and “soft law”) in the area of ESG relating to the banking sector in the period 2015–2023; 2) defining the scope of the implementation of the GRI standard for non-financial reporting in the banking sector on the example of banks listed on the Warsaw Stock Exchange in the period 2017–2022, with particular emphasis on banks from the WIG-ESG index.

Methodology. The research methods used include, among others: critical analysis of the literature on the subject, analysis of legal acts and regulations, analysis of non-financial reports of the surveyed banks.

Results of the research. The study analyzed issues related to: the standards used in non-financial reporting, participation in the WIG-ESG Index, integration of financial and non-financial data, as well as the evaluation of report names. It has been confirmed that the GRI (Global Reporting

* Prof. dr hab., Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu, e-mail: justyna.zabawa@ue.wroc.pl, <https://orcid.org/0000-0001-5303-5029>

** Dr, Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu, e-mail: ewa.losiewicz-dniestrzanska@ue.wroc.pl, <https://orcid.org/0000-0001-7195-4088>

Initiative) Standard is currently the dominant standard for reporting of non-financial information in the banking sector. Additionally, more and more banks have integrated non-financial data with financial data. Nine out of ten banks were included in the composition of the WIG-ESG Index.

Keywords: bank, ESG, CSR, GRI, regulations, non-financial reporting.

JEL Class: G21; Q51; Q57.

WSTĘP

Problematyka raportowania informacji niefinansowych oraz kwestii regulacyjnych związanych z obszarem ESG (Environmental, Social, Corporate Governance) w sektorze bankowym stanowi przedmiot zainteresowania coraz szerszego kręgu interesariuszy. Aspekty odnoszące się do zagadnień: środowiskowych, społecznych oraz ładu korporacyjnego są obecnie omawiane w krajowej i zagranicznej literaturze przedmiotu, również w kontekście sektora finansowego. Jednak kwestie związane z raportowaniem informacji niefinansowych oraz aspektów regulacyjnych w sektorze bankowym są nadal stosunkowo w niewielkim zakresie podejmowane przez autorów. Dodatkowo można wskazać na coraz większą liczbę regulacji, na gruncie prawa krajowego i międzynarodowego, odnoszących się do aspektów ESG i dotyczących podmiotów sektora bankowego. W tym miejscu można wymienić m.in.: Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/95/UE w odniesieniu do ujawniania informacji niefinansowych i informacji dotyczących różnorodności przez niektóre duże spółki oraz grupy NFRD (Non-Financial Reporting Directive); Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady – 2022/2464 w odniesieniu do sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive); Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady UE – 2019/2088 w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation), czy też Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady UE w sprawie Taksonomii – 2020/852 w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje. W artykule szczególna uwaga została poświęcona sektorowi bankowemu, jako dominującej części sektora finansowego w Polsce. Wg danych NBP stanowi on 75,6% aktywów całego sektora finansowego na koniec 2022 roku [Raport NBP 2023]. Ponadto można wskazać na: wytyczne EBA (European Banking Authority) oraz standardy raportowania informacji niefinansowych, jak np. GRI (Global Reporting Initiative).

Jako cele artykułu wskazano:

1) identyfikację obowiązujących regulacji (w zakresie „hard law” i „soft law”) w obszarze ESG odnoszących się do sektora bankowego w okresie 2015–2023;

2) określenie zakresu implementacji standardu GRI w raportowaniu niefinansowym w sektorze bankowym na przykładzie banków notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w okresie 2017–2022, ze szczególnym uwzględnieniem banków z indeksu WIG-ESG.

Artykuł składa się z pięciu części: wstęp, raportowanie niefinansowe w sektorze finansowym – analiza literatury przedmiotu, aspekty regulacyjne w prawie krajowym i międzynarodowym, standardy raportowania niefinansowego, raportowanie niefinansowe w bankach na GPW, wyniki badań oraz podsumowanie.

Wśród zastosowanych metod badawczych można wymienić m.in.: krytyczną analizę literatury przedmiotu, analizę aktów prawnych i regulacji, analizę raportów niefinansowych badanych banków.

1. RAPORTOWANIE NIEFINANSOWE W SEKTORZE FINANSOWYM – ANALIZA LITERATURY PRZEDMIOTU

Raportowanie niefinansowe w obszarze ESG ze szczególnym uwzględnieniem aspektu środowiskowego (Environmental), ale także społecznego (Social) i ładu korporacyjnego (Corporate Governance), będące rozwinięciem koncepcji CSR, do roku 2024 obowiązuje tylko duże przedsiębiorstwa, zatrudniające ponad 500 pracowników i jednocześnie będące jednostkami zainteresowania publicznego (JZP), do których zalicza się m.in. banki. Docelowo (do 2026 r.) obowiązkiem tym będą objęte wszystkie pozostałe spółki notowane na giełdzie. Obowiązek ten nakłada Dyrektywa w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive).

W związku z nadchodzącymi zmianami w zakresie raportowania niefinansowego (ESG), problem jest coraz szerzej opisywany w literaturze. W piśmiennictwie z obszaru ekologicznej odpowiedzialności w działalności banku od kilku lat zauważa się znaczący wzrost liczby publikacji poruszających tę tematykę. Analiza literatury przedmiotu stanowi głównie podsumowanie wyników zapytań o artykuły naukowe związane z zielonymi finansami i ESG w powiązaniu z bankami, jakie zwróciła baza Web of Science za okres od 2019 roku do 25.08.2023 roku (GRI, jako słowo kluczowe autora jest rzadko wyszukiwane). Można wskazać dużą liczbę publikacji szeroko i ogólnie opisujących zagadnienie CSR, jak również zauważa się szybko rosnącą liczbę artykułów poruszających tematykę zależności między efektywnością finansową banków, a realizacją działań z zakresu CSR, co jednak nie stanowi celu tego artykułu. Trzeba podkreślić znaczenie wpływu CSR na istotność informacji finansowych ujawnianych przez firmy bardziej odpowiedzialne społecznie, przez co te informacje stają się bardziej wiarygodne i istotne pod względem wartości [Bolibok 2021].

Najnowsze regulacje z obszaru ESG narzucają standardy raportowania informacji niefinansowych, przez co sprzyjają wzrostowi przejrzystości działalności banków, nie tylko w aspektach ESG. Daje to mocne podstawy do analizowania i oceny stopnia wypełniania przez banki wymagań jak i wpływu poniesionych przez nie nakładów na wyniki finansowe w obszarach ESG.

Rozwinięcie inicjatyw z obszaru CSR w kierunku raportowania ESG prze staje być zachowaniem modnym i staje się koniecznością, która również dla banków wciąż jest wyzwaniem [Gutiérrez-Torrenova 2021].

Banki rozszerzają inicjatywę raportowania niefinansowego ESG również na firmy, którym udzielają finansowania. W ten sposób banki promują politykę korporacyjną w zakresie środowiska, społeczeństwa i ładu korporacyjnego. Banki informują otoczenie, że są bardziej skłonne do współpracy z kredytobiorcami, którzy mają wysokie oceny indeksów ESG [Houston i Shan 2022; Chang i in. 2021]. W procesie oceny zdolności kredytowej przyjmują one pozytywne stanowisko wobec wnioskodawców zaangażowanych w działania prośrodowiskowe, promując w ten sposób udzielanie zielonych kredytów.

Rosnąca rola ESG w decyzjach ekonomicznych jest zauważalna również w podejmowaniu przez banki decyzji w transakcjach fuzji i przejęć (M&A – Mergers and Acquisitions). W analizowanej literaturze są przedstawiane dowody istnienia pozytywnej korelacji między kryteriami ESG, a wzrostem wartości w obszarze M&A [Barros i in. 2022; Houston i Shan 2022; Ozdemir, Binesh i Erkmén 2022; Petridis i in. 2022]. Uwzględnianie w procesie podejmowania decyzji gospodarczych, obok czynników finansowych także czynników ekologicznych oraz społecznych i z obszaru ładu gospodarczego, nie jest jednoznacznie oceniane. Banki deklarują osiągnięcie pozytywnego związku między redukcją emisji gazów cieplarnianych, a osiąganymi wynikami finansowymi, ale nie uzyskują potwierdzenia korzystnego wpływu na te wyniki ani poprzez politykę odpowiedzialności społecznej, ani przez wzrost jakości systemu ładu korporacyjnego [Batae i in. 2021]. Ujawnianie informacji niefinansowych z obszaru ESG daje różne efekty w zależności od przyjętego kryterium [Gutiérrez-Ponce i Wibowo 2023]. Czynnik społeczny ma wysoki pozytywny wpływ na wartość ROE (Return On Equity, rentowność kapitałów własnych) i ROA (Return On Assets, rentowność aktywów), natomiast nakłady w obszarze ładu korporacyjnego są oceniane jako mocno negatywnie wpływające na wartość rynkową przedsiębiorstwa. Aspekt środowiskowy, który najczęściej jest opisywany w literaturze, według większości autorów publikacji nie ma istotnego wpływu na wyniki finansowe badanych banków. Autorzy zwracają uwagę na ograniczoną dostępność danych z obszaru ESG, co mogło wpłynąć na uzyskane wyniki. Nie zmienia to faktu, że ważne jest ujawnianie informacji dotyczących zrównoważonego rozwoju przez banki [Tóth i in. 2021].

Banki idą w zgodzie z ideą ESG i oferują produkty takie, jak zrównoważone, zielone i społeczne obligacje, zielone finansowanie projektów obejmujących

oszczędność energii i efektywność energetyczną, zmniejszenie emisji gazów cieplarnianych do atmosfery czy zmniejszenie zużycia wody. Przewiduje się, że w następnym etapie ewolucji ESG zaczną one wydawać odmowne decyzje finansowania niektórych sektorów gospodarki o niskich wartościach indeksów ESG [Bortnikov i Lyubich 2022]. Włączenie kryteriów ESG (banki koncentrują się głównie na wpływie na klimat) do procesu oceny wniosków kredytowych dla mniejszych podmiotów gospodarczych, tj. MŚP, okazuje się być problem w całej Europie. Nowe regulacje UE stale rozszerzają liczbę raportujących podmiotów, zmierzając w kierunku włączenia do raportowania ESG przedsiębiorstw z grupy MŚP. Ich potrzeby kredytowe w dużym stopniu finansują banki regionalne, których odpowiednikiem w Polsce mogą być banki spółdzielcze. Ci kredytodawcy nie są jednak aktywnymi i angażującymi się podmiotami na rzecz zielonej transformacji. Nałożenie na tego typu banki obowiązku uwzględnienia kryteriów ESG w ocenie wniosków kredytowych ułatwiłoby wyegzekwowanie rozszerzanego raportowania i wprowadzenie bardziej rygorystycznych obowiązków informacyjnych [Flögel i in. 2023]. Może to jednak spowodować tylko techniczne podejście do wdrażania kryteriów ESG oraz stosowanie praktyk o charakterze *green-washing*, zarówno przez banki, jak i przez oceniane przez nie przedsiębiorstwa [Gai i in. 2023]. Zdarza się, że banki o niskich wartościach indeksów ESG celowo udzielają kredytów firmom o wyższym ratingu ESG, co wpływa na polepszenie ich wizerunku na rynku [Liu i in. 2023; cyt. Za: Huang i in. 2022]. Poprawa wskaźników ESG przez firmy wnioskujące o kredyty stanowi dla nich duże wyzwanie w postaci inwestycji proekologicznych. Niezbędne jest wsparcie, którego firmy oczekują nie tylko z budżetu państwa w formie dotacji, ale również od banków w postaci korzystnych zielonych instrumentów finansowych [Purkayastha i Sarkar 2021].

Niektóre banki mogą być niekonsekwentne w swoich procesach ujawniania informacji, a ich działania pro-społeczne mogą być nieujęte w wynikach ESG, co zmniejsza ich wiarygodność [Ndebele i in. 2023]. Dotyczy to zarówno wyników ekonomicznych, jak i wyników ESG, ponieważ wpływają one na większość branż poprzez swoje inwestycje i udzielane kredyty.

Wyniki badań przedstawione przez J. Gunawan i in. [Gunawan i in. 2022] zwracają uwagę na niewystarczający poziom ujawnień dotyczących zrównoważonego rozwoju i zielonej bankowości, ponieważ ujawnienia środowiskowe są wciąż niskie.

W obszarze ujawnień informacji finansowych i niefinansowych autorki [Nieto i Papathanassiou 2023] podkreślają rolę kanału finansowania bankowego i poprawie regulacji. Zwracają uwagę na konieczność ujednoczenia taksonomii UE (regionalnej, krajowej) z międzynarodową. Wyciągają wniosek, że „aby taksonomia była użyteczna, musi być połączona z danymi od kredytobiorców i banków, które umożliwią nadzorcom ocenę czy banki finansują działania zgodne

z taksonomią i porównanie z innymi bankami”. Banki odpowiedzialne społecznie częściej kontrolują kredytobiorców, monitorują kredyty i ograniczają występowanie złych kredytów.

Ewentualny obowiązek prawny odnoszący się do ujawniania pewnych standardowych zestawów informacji związanych z ESG byłby pomocny w zmniejszeniu asymetrii informacji rynkowych [Grygiel-Tomaszewska i Turek 2021]. Raportowanie niefinansowe stawia przed bankami określone wyzwania aplikacyjne wynikające zarówno z uwarunkowań formalnych, jak i z konieczności uwzględniania zmieniających się oczekiwań. Ważny jest kontekst aplikacyjny tych raportów, których natura zwykle wykracza poza czysto raportowy charakter [Nosowski i in. 2018]. Standardy GRI stanowią najbardziej popularną [KPMG 2023], a nawet najlepszą międzynarodową praktykę w zakresie raportowania zrównoważonego rozwoju [Ferraro i Cristiano 2022]. Obowiązek raportowania w ujednocionym standardzie, np. GRI, niewątpliwie zwiększyłby przejrzystość prowadzonej działalności przez banki.

Przytoczone informacje dostarczają dowodów na utrzymywanie się luki badawczej w odniesieniu do zakresu implementacji i korzyści z wprowadzenia obowiązku raportowania informacji niefinansowych i potrzeby ich ujednoczenia w Polsce np. do formy standardów GRI.

2. ASPEKTY REGULACYJNE W PRAWIE KRAJOWYM I MIĘDZYNARODOWYM

We współczesnych gospodarkach można zaobserwować intensywny wzrost regulacji w zakresie ESG. Zjawisko to odnosi się zarówno do wymiaru międzynarodowego, jak i krajowego. Wybrane, ważniejsze aspekty regulacyjne z perspektywy sektora bankowego zostały przedstawione w ujęciu chronologicznym (lata 2015–2023) w tabeli 1.

Tabela 1. Regulacje ESG w ujęciu chronologicznym, lata 2015–2023

2015	2016	2018	2019
<p>09.2015 Agenda 2030</p> <p>12.2015 Porozumienie Paryskie – pierwsze w historii prawnie wiążące światowe porozumienie w dziedzinie klimatu</p>	<p>12.2016 Powołanie przez Komisję Europejską grupy ekspertów wysokiego szczebla do spraw zrównoważonego finansowania</p>	<p>03.2018 Publikacja Planu działania na rzecz zrównoważonego wzrostu gospodarczego <i>EU Action Plan Financing Sustainable Growth</i></p>	<p>01.2019 Publikacja raportu TEG (EU Technical Expert Group) Climate-related disclosures</p> <p>06.2019 Publikacja – Report on EU Taxonomy – Report on EU Green Bond</p>

2020	2021	2022	2023
<p>03.2020 Europejskie Prawo Klimatyczne</p> <p>03.2020 Europejska Strategia Przemysłu <i>Circular Economy Action Plan</i></p> <p>06.2020 Rozporządzenie w sprawie Taksonomii UE (2020/852)</p> <p>12.2020 Europejski Pakt Klimatyczny</p>	<p>03.2021 Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFRD, 2019/2088)</p> <p>04.2021 Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD, 2022/2464)</p> <p>12.2021 Publikacja aktów delegowanych Taksonomii UE na temat celów łagodzenia zmian klimatycznych</p> <p>12.2021 Uczestnicy rynków finansowych oraz inne firmy podlegające NFRD: Ujawnienia dla działalności dot. łagodzenia zmian klimatycznych oraz adaptacji do zmian klimatycznych</p>	<p>12.2022 Uczestnicy rynków finansowych: Ujawnienia dla działalności dot. wszystkich celów środowiskowych w raportach okresowych, ujawnień przed zawarciem umowy oraz stronach internetowych</p>	<p>Standard – Report on benchmarks</p> <p>06.2019 Publikacja wytycznych dotyczących raportowania informacji o zmianach klimatycznych</p> <p>12.2019 Ogłoszenie Europejskiego Zielonego Ładu</p> <p>12.2023 Ujawnienia za rok 2022 w zgodności z zatwierdzoną ostateczną wersją RTS</p>

Źródło: opracowano na podstawie: Raport ESG prezentujący informacje niefinansowe BNP Paribas Bank Polska SA oraz Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska SA w 2021 r.

Wydaje się, iż wymagania regulacyjne nabierają szczególnego znaczenia przede wszystkim w wymiarze środowiskowym, stanowiącym współcześnie, trzon koncepcji ESG. Ze względu na szeroki zakres regulacyjny związany z ESG, poniżej krótko przedstawiono ważniejsze z nich [Raport BNP Paribas 2021].

Obecnie podstawowe regulacje w zakresie raportowania ujawnień (*disclosures*) z obszaru ESG przez organizacje, w tym również instytucje finansowe, na terenie Unii Europejskiej znalazły odzwierciedlenie w zapisach Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/95/UE z dnia 22 października 2014 roku. Zmieniły dyrektywę 2013/34/UE w odniesieniu do ujawniania informacji niefinansowych i informacji dotyczących różnorodności przez niektóre duże jednostki oraz grupy – NFRD. Zgodnie z zapisami Dyrektywy 2014/95/UE (art.19a):

„Duże jednostki, które są jednostkami interesu publicznego, przekraczające na dzień bilansowy kryterium średniej liczby 500 pracowników w ciągu roku obrotowego, ujmują w sprawozdaniu z działalności oświadczenie na temat informacji niefinansowych zawierające informacje – w stopniu niezbędnym do zrozumienia rozwoju, wyników i sytuacji jednostki oraz wpływu jej działalności – dotyczące co najmniej kwestii środowiskowych, społecznych i pracowniczych, poszanowania praw człowieka, przeciwdziałania korupcji i łapownictwu, w tym:

- a) krótki opis modelu biznesowego jednostki;
- b) opis polityk stosowanych przez jednostkę w odniesieniu do tych kwestii, w tym do wdrożonych procesów należytej staranności;
- c) wynik tych polityk;
- d) główne ryzyka związane z tymi kwestiami, powiązane z operacjami jednostki, w tym – w stosownych przypadkach i na zasadzie proporcjonalności – jej stosunkami gospodarczymi, produktami lub usługami, które mogą wywierać niekorzystny wpływ w tych dziedzinach, oraz sposób zarządzania tymi ryzykami przez jednostkę;
- e) niefinansowe kluczowe wskaźniki wyników związane z daną działalnością”.

Transpozycja zapisów dyrektywy do polskiego porządku prawnego nastąpiła poprzez nowelizację ustawy o rachunkowości i miała miejsce pod koniec 2016 roku. Podmioty w Polsce zostały zobligowane do przygotowywania raportów zgodnie z jej zapisami od stycznia 2017 roku.

Dyrektywa CSRD zastąpi obecnie obowiązującą dyrektywę NFRD i zacznie obowiązywać od 2024 roku. Pierwsze raporty zrównoważonego rozwoju, zgodnie z CSRD, zostaną opublikowane przez banki w 2025 roku. Będą one dotyczyć ujawnień za 2024 roku. Podane w raporcie informacje i dane będą musiały być audytowane przez niezależną jednostkę zewnętrzną.

Rozporządzenie SFDR to dokument, który nakłada na uczestników rynku finansowego i doradców finansowych, w tym banki, nowe obowiązki w zakresie przejrzystości oraz ujawniania podejścia do zarządzania ryzykami dla zrównoważonego rozwoju w ramach prowadzonej działalności inwestycyjnej i podejmowanych przez określony podmiot decyzji inwestycyjnych. Zgodnie z wyżej wymienionym Rozporządzeniem nowe ujawnienia sporządzane również przez banki powinny objąć swoim zakresem, co najmniej [BNP Paribas 2021]:

- ujawnienia dotyczące negatywnego wpływu podjętych decyzji inwestycyjnych na czynniki zrównoważonego rozwoju,
- informację na temat przyjętej strategii dotyczącej ryzyka dla zrównoważonego rozwoju przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych (uwzględniającą co do zakresu wytyczne z Rozporządzenia),
- informację na temat polityki wynagrodzeń, w zakresie uwzględnienia w niej informacji o sposobie zapewniania spójności tych polityk z wprowadzaniem do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju.

Wytyczne Komisji Europejskiej dotyczące ujawniania informacji związanych z klimatem zawierają praktyczne zalecenia dla podmiotów, w jaki sposób raportować wpływ ich działalności na klimat. A także wpływ zmian klimatycznych na ich działalność. Wytyczne KE inkorporują międzynarodowe rekomendacje Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). Rekomendacje te zostały stworzone celem poprawy raportowania informacji finansowych związanych z ochroną klimatu. Mają one na celu uzyskanie spójnych i użytecznych informacji na temat znaczących skutków finansowych ryzyk i szans związanych z klimatem. Regulacja TCFD uwzględniają również kwestie związane z globalnym przejściem do gospodarki niskoemisyjnej.

Z kolei Taksonomia UE stanowi system jednolitej klasyfikacji, tworzący listę zrównoważonych środowiskowo działań gospodarczych. Rozporządzenie składa się z sześciu celów i szczegółowych kryteriów, które stanowią wsparcie przy określeniu, czy dana inwestycja jest zrównoważona środowiskowo.

3. STANDARDY RAPORTOWANIA NIEFINANSOWEGO

Informacja niefinansowa przestała pełnić jedynie rolę uzupełniającą w stosunku do raportów finansowych. Jest ona ważnym narzędziem komunikowania się z różnymi grupami interesariuszy instytucji publikujących tego typu informacje [Zyznarska-Dworczak 2016].

Zestandaryzowanie sprawozdawczości w zakresie informacji ujawnianych i udostępnianych przez instytucje bankowe ma na celu podniesienie zaufania i reputacji poprzez zmianę interakcji zachodzących między instytucjami, a interesariuszami i otoczeniem [Zabawa i in. 2017].

W okresie dotyczącym analizowanych regulacji (2015–2023) istnieje szereg standardów (wytycznych), ułatwiających organizacjom o różnym profilu działalności, w tym bankom, raportowanie swoich działań w obszarze środowiskowej i społecznej odpowiedzialności oraz kwestiach ładu korporacyjnego. Do najpopularniejszych standardów należą m.in.: standardy GRI (Global Reporting Initiative), UN Global Compact, Wytyczne Międzynarodowej Rady ds. Zintegrowanego Raportowania, Standard Informacji Niefinansowych. Umożliwiają one dokonanie oceny przeprowadzonych działań w obszarze zrównoważonego rozwoju według kategorii środowiskowej, społecznej i zarządzania, a następnie ich zaprezentowanie w formie odpowiedniego raportu [Zabawa 2019].

Sprawozdawczość w obszarze zrównoważonego rozwoju pozwala budować długofalową wartość spółek, stwarza okazję do zdefiniowania najistotniejszych wpływów organizacji, umożliwia przeprowadzenie rewizji wyznaczonych celów i osiągniętych wyników. Jest to proces, którego realizacji coraz bardziej zdecydowanie oczekują interesariusze spółek, w tym inwestorzy i organy regulujące. Ważnym aspektem w przygotowywaniu raportów zrównoważonego rozwoju jest korzystanie z uznanych, międzynarodowych standardów, dzięki czemu wzrasta jakość, przejrzystość i porównywalność publikowanych sprawozdań.

Zestaw standardów GRI jest najczęściej stosowanym standardem na świecie i wyniki przeprowadzonego badania [KPMG 2023] wykazały stosowanie go przez 68% firm z badanej grupy. W Polsce ogólnie przyjętym i podstawowym standardem raportowania również jest zestaw standardów opracowany przez GRI. Niemal połowa badanych firm (45%) wskazuje ten standard w swoich raportach. Wprowadzenie CSRD wymusi większe ujednoclenie podejścia do raportowania, niż Dyrektywa NFRD. Jego przejawem może okazać się konieczność stosowania również innych uznanych wytycznych, głównie European Sustainability Reporting Standard (ESRS).

Pierwsza wersja obowiązujących aktualnie standardów GRI, określających zasady raportowania związanego ze zrównoważonym rozwojem, powstała w 2000 roku. Przez cały ten okres standardy te nieustannie rozwijały się, a ostatnie zmiany wprowadzono 1 stycznia 2023 roku i funkcjonują one obecnie pod nazwą GRI Standards 2021. Zakres zmian obejmuje wprowadzenie następujących zasad raportowania¹:

- przejrzystość – muszą być zrozumiałe i odpowiednio sformułowane,
- dokładność – zgodność z prawdą oraz szczegółowość, aby ich interpretacja pozwoliła trafnie określić wpływ organizacji,
- porównywalność – stosowanie ogólnie przyjętej metodyki obliczania poszczególnych wskaźników, co pozwoli je porównać z danymi z poprzedniego okresu oraz informacjami uzyskanymi od innych organizacji,

¹ Opracowano na podstawie informacji: <https://fabrykatechniki.pl/nowa-wersja-gri-standards-jakie-zmiany-wprowadza/>, (dostęp 31.08.2023).

- weryfikowalność – gromadzenie, opracowanie oraz przechowywanie w sposób umożliwiający prawidłową weryfikację,
- zrównoważenie – bezstronne przedstawienie informacji, aby była możliwa interpretacja ich pozytywnego i negatywnego wpływu na działanie organizacji,
- kompletność – zawarcie w raporcie informacji wystarczających do wystawienia oceny wpływów przedsiębiorstwa.

Każdy raport musi także spełniać następujące wymogi określone zaktualizowanymi standardami GRI:

- wdrożenie powyższych zasad raportowania,
- zaraportowanie wskaźników ze standardu GRI2,
- wykonanie analizy istotności,
- zaraportowanie trzech wskaźników ze standardu GRI3,
- zaraportowanie wskaźników tematycznych,
- wyjaśnienie, dlaczego niektóre wskaźniki oraz informacje zostały w nim pominięte,
- opublikowanie indeksu GRI zgodnego ze wzorem,
- oświadczenie o zastosowaniu standardu GRI w opracowanym raporcie,
- powiadomienie GRI o publikacji raportu, które musi być wysłane na adres mailowy organizacji.

W odniesieniu do działalności banków, informacje zawarte w raportach niefinansowych stanowią szczególnie uzupełnienie informacji, na których swoje decyzje opierają różnego rodzaju interesariusze. Dzięki wprowadzonym zmianom zawartość raportów staje się pełniejsza i bardziej spójna. Ważna jest również forma ich publikacji, są one powszechnie dostępne dla wszystkich zainteresowanych.

Wśród pozostałych międzynarodowych standardów raportowania niefinansowego wykorzystywane przez instytucje finansowe można wskazać [Zabawa 2019]:

- Zasady UN Global Compact,
- Wytyczne Międzynarodowej Rady ds. Zintegrowanego Raportowania,
- Social Accountability 8000,
- Standard AA1000,
- Standardy ESRS,
- United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP FI) – Principles for Responsible Banking,
- Cele Zrównoważonego Rozwoju (Sustainable Development Goals).

W grupie krajowych wytycznych dotyczących raportowania niefinansowego wymienia się:

- Krajowy Standard Rachunkowości nr 9,
- Standard Informacji Niefinansowych,
- Dobre Praktyki Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych (DPSN 2021),
- Wytyczne do raportowania ESG przygotowanych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW) we współpracy z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOR).

4. RAPORTOWANIE NIEFINANSOWE W BANKACH NA GPW. WYNIKI BADAŃ

Analiza raportów niefinansowych została przeprowadzona na przykładzie banków notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Banki te funkcjonują jako banki komercyjne, o szerokim zakresie świadczonych usług dla szerokiej grupy klientów, jak np. osoby prawne (sektor MŚP – małe i średnie przedsiębiorstwa, duże korporacje), osoby fizyczne (klienci indywidualni) oraz ułomne osoby prawne (np. wspólnoty mieszkaniowe). Forma prawna prowadzonej przez nich działalności to spółki akcyjne. Banki notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych mają znaczący udział w całym sektorze bankowym i pełnią istotną rolę w kontekście funkcjonowania całej gospodarki. Ich udział w sumie bilansowej sektora finansowego jako sektora finansującego gospodarkę, jak już uprzednio zaznaczono, wynosi blisko 76 procent

Badaniu poddane zostały raporty niefinansowe wszystkich banków z GPW za lata 2017–2022. Horyzont czasowy przeprowadzonych analiz został dobrany celowo. Rok 2017 stanowił pierwszy rok obrotowy, za który jednostki interesu publicznego (w tym banki) zostały zobligowane do sporządzania zestawienia informacji niefinansowych, zgodnie z zapisami art. 49b ustawy o rachunkowości [Ustawa o rachunkowości]. Według stanu na koniec sierpnia 2023 roku, wszystkie banki udostępniły raporty niefinansowe za 2022 rok. W tabelach 2, 3 oraz 4 przedstawiono wyniki dokonanych analiz.

Na podstawie przeprowadzonych analiz można stwierdzić, iż Standard GRI jest obecnie dominującym standardem raportowania informacji z obszaru ESG w bankach notowanych na GPW w Warszawie. W przypadku większości banków (siedem z dziesięciu podmiotów) standard GRI został zastosowany we wszystkich raportach przygotowanych za lata 2017–2022. W odniesieniu do trzech banków: Banku Handlowego w Warszawie SA, Banku Ochrony Środowiska SA oraz Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA, Standard GRI nie był stosowany w początkowym okresie analizy. Jednak już przy raportach za 2020 rok i późniejszych również wyżej wymienione instytucje finansowe zastosowały GRI

do ujawniania kwestii środowiskowych, społecznych oraz z zakresu ładu korporacyjnego. Warto również zaznaczyć, iż dla banków notowanych na GPW w Warszawie, standard GRI nie był jedynym standardem raportowania informacji niefinansowych za rok 2022. Jako przykład można wskazać raport niefinansowy Santander Bank Polska SA, który został przygotowany w oparciu również o: wytyczne Komisji Europejskiej dotyczące ujawniania informacji niefinansowych związanych z oddziaływaniem na klimat, zasady United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP FI) – Principles for Responsible Banking, Cele Zrównoważonego Rozwoju [Raport ESG Santander 2022].

Tabela 2. Raportowanie GRI w analizowanych podmiotach

	Bank	GRI 2017	GRI 2018	GRI 2019	GRI 2020	GRI 2021	GRI 2022
1	Alior Bank SA	1	1	1	1	1	1
2	Bank Handlowy w Warszawie SA	0	0	1	1	1	1
3	Bank Millenium SA	1	1	1	1	1	1
4	Bank Ochrony Środowiska SA	0	0	0	1	1	1
5	Bank Polska Kasa Opieki SA	1	1	1	1	1	1
6	BNP Paribas Bank Polska SA	1	1	1	1	1	1
7	ING Bank Śląski SA	1	1	1	1	1	1
8	mBank SA	1	1	1	1	1	1
9	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	0	0	1	1	1	1
10	Santander Bank Polska SA	1	1	1	1	1	1

Źródło: opracowanie własne na podstawie analizy raportów niefinansowych badanych banków w latach 2017–2022.

W tabeli 3 zawarto wykaz banków ujętych w indeksie WIG-ESG Index (według stanu na koniec sierpnia 2023 roku). Indeks WIG-ESG jest publikowany od 3 września 2019 roku². Jego skład ustalany jest na podstawie wartości portfela akcji spółek uznawanych za odpowiedzialne społecznie, tj. takich, które przestrzegają zasad biznesu odpowiedzialnego społecznie, w szczególności w zakresie kwestii środowiskowych, społecznych, ekonomicznych i ładu korporacyjnego. Skład indeksu nie jest ograniczony do wybranych branż. Znajdują się w nim przedstawiciele wielu branż np. finansowej, farmaceutycznej, produkcyjnej. Obecnie (według stanu na 2 luty 2024 roku) w składzie indeksu znalazło się

² Na podst. <https://gpwbenchmark.pl/karta-indeksu?isin=PL9999998955> (dostęp 12.08.2023).

60 spółek. Kapitalizacja bazowa indeksu wyniosła 188 333 304 100,00 zł. WIG-ESG jest indeksem dochodowym, co oznacza, że przy jego obliczaniu bierze się pod uwagę zarówno ceny zawartych w nim transakcji, jak i dochody z tytułu dywidend. Udział jednej spółki w indeksie jest ograniczany do 10%, natomiast sumaryczny udział spółek, z których udział każdej przekracza 5%, jest ograniczany do 40%. Na podstawie analizy składu indeksu WIG-ESG można zauważyć, co zastawiające i wymaga dalszych analiz, iż obecnie jedynym bankiem, który nie został w nim uwzględniony to Bank Ochrony Środowiska SA.

Tabela 3. Raportowanie zintegrowane w bankach z GPW

	Bank	ESG-Index	Zintegrowany 2021	Zintegrowany 2022
1	Alior Bank SA	1	0	0
2	Bank Handlowy w Warszawie SA	1	0	0
3	Bank Millenium SA	1	1	1
4	Bank Ochrony Środowiska SA	0	0	0
5	Bank Polska Kasa Opieki SA	1	0	1
6	BNP Paribas Bank Polska SA	1	1	1
7	ING Bank Śląski SA	1	1	1
8	mBank SA	1	1	0
9	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	1	1	1
10	Santander Bank Polska SA	1	0	0

Źródło: opracowanie własne na podstawie analizy raportów niefinansowych badanych banków w latach 2017–2022.

W tabeli 3 przedstawiono również informacje o publikacji raportów niefinansowych w formie zintegrowanej z danymi finansowymi. Trend ten utrzymuje się w sektorze bankowym na przestrzeni ostatnich lat. Do grona banków publikujących tego typu raporty dołączył przy raporcie za 2022 rok Bank Polska Kasa Opieki SA. Według danych na koniec sierpnia 2023 roku 5 banków publikowało tego typu raporty. mBank S.A. prawdopodobnie jest jeszcze przed publikacją danych zintegrowanych za 2022 rok.

Analizując raporty niefinansowe banków uczestniczących w badaniu można zaobserwować, iż nazewnictwo tego typu raportów przybiera różne formy (tab. 4). Wszystkie wskazane banki na koniec sierpnia 2023 roku opublikowały już swoje raporty na dedykowanych stronach internetowych. Przy czym część banków publikuje raporty w formie interaktywnej w wersji online, a część

w formie plików pdf. Wydaje się, iż forma interaktywna staje się coraz powszechniejsza i bardziej użyteczna dla interesariusza. Tytuły tych raportów stanowią czasem krótkie i zwarte formy, jak np. Raport ESG (mBank SA oraz Santander bank Polska SA), czy też Raport roczny (Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA). Pozostałe banki, jak np. BNP Paribas Bank Polska SA stosują długie rozbudowane nazwy: Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska SA w 2022 roku (obejmujące Sprawozdanie Zarządu z działalności BNP Paribas Bank Polska SA w 2022 roku). Ponadto informacja o przygotowaniu raportu zintegrowanego jest najczęściej odzwierciedlona w jego nazwie np. ING Bank Śląski SA. Analizując nazwy raportów na przestrzeni kilku ostatnich lat można zauważyć, iż nazwy te zawierają obecnie najczęściej termin: ESG. We wcześniejszych latach w nazwie raportu niefinansowego pojawiał się często termin CSR (Corporate Social Responsibility). Wynikać to może z faktu zastąpienia podejścia CSR przez ESG w praktyce i literaturze przedmiotu. Ujednolicenie nazw raportów ESG ułatwiłoby różnym grupom interesariuszy ich identyfikację oraz dotarcie do danych w nich zawartych. Ujednolicenie formy oraz zakresu zawartości raportów zwiększyłoby ich przejrzystość i porównywalność.

Tabela 4. Nazewnictwo raportów niefinansowych badanych banków

	Bank	Nazwa raportu za 2022 rok
1	Alior Bank SA	Sprawozdanie grupy kapitałowej Alior Banku na temat informacji niefinansowych za 2022 rok
2	Bank Handlowy w Warszawie SA	Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych Banku Handlowego w Warszawie SA 2022
3	Bank Millenium SA	Raport finansowy i ESG 2022
4	Bank Ochrony Środowiska SA	Raport ESG Banku Ochrony Środowiska za 2022 rok
5	Bank Polska Kasa Opieki SA	Raport zintegrowany 2022
6	BNP Paribas Bank Polska SA	Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska SA w 2022 r. (obejmujące Sprawozdanie Zarządu z działalności BNP Paribas Bank Polska SA w 2022 r.)
7	ING Bank Śląski SA	Zintegrowany Raport Roczny ING Banku Śląskiego SA 2022
8	mBank SA	Raport ESG 2022
9	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	Raport roczny 2022
10	Santander Bank Polska SA	Raport ESG 2022

Źródło: opracowanie własne na podstawie analizy raportów niefinansowych badanych banków w latach 2017–2022.

Warto również zaznaczyć, iż otrzymane wyniki mają znaczenie praktyczne, m.in. poprzez:

- weryfikację, czy standard GRI jest obecnie dominującym w raportach banków notowanych na GPW za lata 2017–2022 w kontekście przyszłej implementacji zapisów Dyrektywy CSRD, dotyczącej sprawozdań niefinansowych od 2024 roku,
- określenie kierunku zmian w raportowaniu niefinansowym (w tym również w zakresie raportowania zintegrowanego) dla innych podmiotów sektora bankowego, jak np. banki spółdzielcze oraz pozostałych podmiotów sektora finansowego, jak np. Spółdzielcze Kasy Oszczędnościowo Kredytowe (SKOK-i),
- ujednoczenie prezentowanych informacji niefinansowych na potrzeby CSRD, gdzie wymaganymi wytycznymi mają być ESRS bazujące na GRI,
- zastosowanie GRI Standards 2021 ułatwi publikowanie raportów i może przyczynić się do respektowania informacji w nich zawartych,
- ujednoczenie raportowanych informacji dla potencjalnych klientów (głównie przedsiębiorstw), szczególnie w aspekcie środowiskowym (głównie w oparciu o GRI).

PODSUMOWANIE

Zagadnienia odnoszące się do kwestii: środowiskowych, społecznych oraz ładu korporacyjnego są obecnie szeroko omawiane w krajowej i zagranicznej literaturze przedmiotu, również w kontekście sektora finansowego. Jednak kwestie związane z raportowaniem informacji niefinansowych oraz aspektów regulacyjnych w sektorze bankowym są nadal stosunkowo w niewielkim zakresie podejmowane przez autorów. Fakt ten potwierdza lukę badawczą w analizowanym obszarze. Poprzez badania przeprowadzone na potrzeby niniejszej publikacji podjęto próbę zmniejszenia owej luki. Dodatkowo można wskazać na coraz większą liczbę regulacji, na gruncie prawa krajowego i międzynarodowego, odnoszących się do aspektów ESG i dotyczących podmiotów sektora bankowego. W związku ze zidentyfikowanymi we wstępie artykułu celami dokonano: 1) identyfikacji obowiązujących regulacji (w zakresie „hard law” i „soft law”) w obszarze ESG odnoszących się do sektora bankowego w okresie 2015–2023, 2) określenia zakresu implementacji standardu GRI w raportowaniu niefinansowym w sektorze bankowym na przykładzie banków notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w okresie 2017–2022, ze szczególnym uwzględnieniem banków z indeksu WIG-ESG. Zakres implementacji standardu GRI w raportowaniu niefinansowym w sektorze bankowym został przedstawiony w tabeli 3 prezentującej powszechność jego stosowania. Badania zostały przeprowadzone

we wszystkich bankach notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych na przestrzeni sześciu lat: 2017–2022. Zostało w nich poruszone szerokie spektrum zagadnień związanych z raportowaniem niefinansowym przez instytucje finansowe.

Przeanalizowano kwestie związane m.in. ze stosowanymi standardami przy raportowaniu niefinansowym, uczestnictwa w WIG-ESG Index, integracji danych finansowych z niefinansowymi, jak również ewaluacji nazw raportów. Ponadto wskazano na znaczenie w zastosowaniu otrzymanych wyników dla praktyki. W tym zakresie odniesiono się m.in. do określenia kierunku zmian w zakresie raportowania niefinansowego oraz potrzeby stosowania ujednoliconych standardów. Raporty niefinansowe mają czasami charakter niejednolity, sprawiający trudności przy porównywaniu danych. Zastosowanie GRI Standards 2021 może przyczynić się do większej porównywalności raportów, ułatwić ich publikowanie i przyczynić się do respektowania informacji w nich zawartych.

Wartym podkreślenia jest również dobór podmiotów do analizy. Banki z Giełdy Papierów Wartościowych stanowią znaczący udział w całym sektorze bankowym i pełnią istotną rolę w kontekście prawidłowego funkcjonowania całej gospodarki. Jako pionierzy wdrażania rozpowszechniania ESG, poprzez stosowanie standardu GRI, w sektorze bankowym stanowią one dobry wzór do naśladowania dla pozostałych banków, w tym spółdzielczych.

FINANSOWANIE

Artykuł został sfinansowany z wewnętrznego grantu badawczego w roku 2023 (decyzja numer 44), ufundowanego przez wydział Ekonomii i Finansów Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu.

DEKLARACJA AUTORÓW

Autorzy zgłaszają brak konfliktu interesów.

BIBLIOGRAFIA

- Barros, V. et al. (2022). M&A activity as a driver for better ESG performance. *Technological Forecasting and Social Change*, no. 175, <https://doi.org/10.1016/j.techfore.2021.121338>
- Bolibok, P. (2021). The impact of social responsibility performance on the value relevance of financial data in the banking sector: Evidence from Poland. *Sustainability* (Switzerland), no. 13(21), <https://doi.org/10.3390/su132112006>
- Bortnikov, G. and Lyubich, O. (2022). ESG risk management in Ukrainian banks. *Financial and credit activity problems of theory and practice*, no. 6(47), pp. 19–33, <https://doi.org/10.55643/fcaptop.6.47.2022.3885>

- Chang, H.Y., Liang, L.W. and Liu, Y.L. (2021). Using environmental, social, governance (ESG) and financial indicators to measure bank cost efficiency in Asia. *Sustainability* (Switzerland), no. 13(20), <https://doi.org/10.3390/su132011139>
- Ferraro, O. and Cristiano E. (2022). Investigating the Quality of Gender Equality Non-Financial Information Disclosed in the Cooperative Credit Sector: A Case Study. *Journal of Risk and Financial Management*, no. 15, p. 595.
- Flögel, F. et al. (2023). Injecting climate finance into SME lending in Germany: Opportunities for and limitations of regional savings and cooperative Banks. *ZFW – Advances in Economic Geography*, 0(0), <https://doi.org/10.1515/zfw-2022-0011>
- Gai, L. et al. (2023). Banks' ESG disclosure: A new scoring model. *Finance Research Letters*, no. 57, p. 104199, <https://doi.org/10.1016/j.frl.2023.104199>
- Grygiel-Tomaszewska, A. i Turek, J. (2021). Rola ESG we wczesnym ostrzeganiu przed niewypłacalnością i bankructwem. *Kwartalnik Nauk o Przedsiębiorstwie*, nr 62(5), s. 25–39, <https://doi.org/10.33119/KNoP.2021.62.5.3>
- Gunawan, J., Permatasari, P. and Sharma, U. (2022). Exploring sustainability and green banking disclosures: a study of banking sector. *Environ Dev Sustain*, no. 24, pp. 11153–11194, <https://doi.org/10.1007/s10668-021-01901-3>
- Gutiérrez-Ponce, H. and Wibowo, S.A. (2023). Do Sustainability Activities Affect the Financial Performance of Banks? The Case of Indonesian Banks. *Sustainability*, no. 15(8), p. 6892, <https://doi.org/10.3390/su15086892>
- Houston, J.F., and Shan, H. (2022). Corporate ESG Profiles and Banking Relationships. *Review of Financial Studies*, no. 35(7), pp. 3373–3417, <https://doi.org/10.1093/rfs/hhab125>
- Huang, K.J., Bui, D.G., and Lin, C.Y. (2022). *The ESG washing practices in banks: evidence from syndicated loan market*. Available at SSRN 4115079.
- KPMG (2023) *Badanie raportowania zrównoważonego rozwoju*. Available at: <https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/pl/pdf/2023/01/pl-ESG-Badanie-raportowania-zrownowazonego-rozwoju-KPMG-2023.pdf> (dostęp 1.09.2023).
- Liu, S., Jin, J. and Nainar, K. (2023). Does ESG performance reduce banks' nonperforming loans? *Finance Research Letters*, no. 55(A), p. 103859. Available at: <https://doi.org/10.1016/j.frl.2023.103859>
- Ndebele, C., De Jager, P. and Toerien, F. (2023). Can a pro-public orientation explain the holding of capital by G-SIBs? *South African Journal of Business Management*, no. 54(1), Available at: <https://doi.org/10.4102/sajbm.v54i1.3652>
- Nieto, M.J. and Papathanassiou, C. (2023). Financing the orderly transition to a low carbon economy in the EU: the regulatory framework for the banking channel. *Journal of Banking Regulation* [Preprint]. Available at: <https://doi.org/10.1057/s41261-023-00219-6>
- Nosowski, A., Zabawa, J. i Łosiewicz-Dniestrzańska, E. (2018). Uwarunkowania formalne i aplikacyjne raportowania niefinansowego w bankach. *Studia Ekonomiczne. Zeszyty Naukowe Uniwersytetu Ekonomicznego w Katowicach. Współczesne Finanse*, nr 15(370), s. 107–128.
- Nowa wersja GRI Standards – jakie zmiany wprowadza?, <https://fabrykatechniki.pl/nowa-wersja-gri-standards-jakie-zmiany-wprowadza/> (dostęp: 31.08.2023).
- Ozdemir, O., Binesh, F. and Erkmen, E. (2022). The effect of target's CSR performance on M&A deal premiums: a case for service firms. *Review of Managerial Science*, no. 16(4), pp. 1001–1034. Available at: <https://doi.org/10.1007/s11846-021-00471-y>
- Petridis, K. et al. (2022). A Support Vector Machine model for classification of efficiency: An application to M&A. *Research in International Business and Finance*, no. 61, Available at: <https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2022.101633>
- Raport ESG prezentujący informacje niefinansowe BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Grupy Kapitałowej BNP Paribas Bank Polska S.A. w 2021 r.

- Raport ESG 2022 Santander Bank Polska S.A., <https://esg.santander.pl/2022/o-raporcie/opis-procesu-raportowania/> (dostęp 20.01.2024 r.)
- Raport NBP Rozwój systemu finansowego w Polsce w 2022 r., Warszawa 2023.
- Tóth, B. et al. (2021). The contribution of ESG information to the financial stability of European banks. *Public Finance Quarterly*, no. 66(3), pp. 429–450, Available at: https://doi.org/10.35551/PFQ_2021_3_7
- Ustawa z 29 września 1994 r. o rachunkowości, Dz.U. 1994, Nr 121, poz. 591 ze zm.
- Zabawa J., Nosowski, A. i Łosiewicz-Dniestrzańska, E. (2017). Bankowe raportowanie niefinansowe według standardu GRI – realizacja wymogów formalnych i potencjał informacyjny. *Marketing i Rynek*, nr 11, s. 733–744.
- Zyznarska-Dworczak, B. (2016). Rozwój sprawozdawczości niefinansowej a możliwości jej zewnętrznej weryfikacji. *Studia Ekonomiczne. Zeszyty Naukowe Uniwersytetu Ekonomicznego w Katowicach*, nr 285, s. 218–227.

Źródła internetowe

https://nbp.pl/wp-content/uploads/2023/11/RozwojSystemuFinansowegoPolsce_2022.pdf (dostęp 30.01.2024).

GRI (GLOBAL REPORTING INITIATIVE) JAKO STANDARD RAPORTOWANIA INFORMACJI NIEFINANSOWYCH W OBSZARZE ESG (ENVIRONMENTAL, SOCIAL, CORPORATE GOVERNANCE). PRZYPADEK BANKÓW NOTOWANYCH NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE

STRESZCZENIE

Cel artykułu. Jako cele artykułu wskazano: 1) identyfikację obowiązujących regulacji (w zakresie „hard law” i „soft law”) w obszarze ESG odnoszących się do sektora bankowego w okresie 2015–2023; 2) określenie zakresu implementacji standardu GRI w raportowaniu niefinansowym w sektorze bankowym na przykładzie banków notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w okresie 2017–2022, ze szczególnym uwzględnieniem banków z indeksu WIG-ESG.

Metodyka. Wśród zastosowanych metod badawczych można wymienić m.in.: krytyczną analizę literatury przedmiotu, analizę aktów prawnych i regulacji, analizę raportów niefinansowych badanych banków.

Wyniki/Rezultaty. W przeprowadzonym badaniu przeanalizowano zagadnienia związane np. ze stosowanymi standardami przy raportowaniu niefinansowym, uczestnictwa w WIG-ESG Index, integracji danych finansowych z niefinansowymi, jak również ewaluacji nazw raportów. Potwierdzono, że Standard GRI (Global Reporting Initiative) jest obecnie dominującym standardem raportowania informacji niefinansowych w sektorze bankowym. Dodatkowo coraz więcej banków dokonuje integracji danych niefinansowych z finansowymi. Dziewięć z dziesięciu banków zostało uwzględnionych w składzie indeksu WIG-ESG Index.

Słowa kluczowe: bank, ESG, CSR, GRI, regulacje, raportowanie niefinansowe.

JEL Class: G21; Q51; Q57.