



CFO-funktion rooli ESG:n organisoinnissa ja johtamisessa

13.4.2023 kello 8.30–10.30

STRATEGISEN KUMPPANUUDEN YHTEISTYÖNÄ



We help you integrate sustainability into your strategy, value creation and business processes



Our unique combination of professional experience and intuition, we harness our technical innovation and leverage our sector knowledge, fully focused on helping you grow your business for today and tomorrow.





Kohti kestävämpää maailmaa

**Autamme yhdistämään vastuullisuuden
ja liiketoiminnan käytännön tasolla.**

FIBS Pro -palvelun on valinnut jo lähes 90 yritystä ja organisaatiota



[Tutustu FIBS Pro -palveluun](#)

FIBSin kumppanuudet 2023

Osa FIBSin palveluista tuotetaan yhteistyössä eri vastuullisuusteemoihin erikoistuneiden yhteistyökumppaneiden kanssa. **FIBSin Strateginen kumppani on KPMG**, jonka kanssa tuotamme ylimmälle johdolle suunnattuja tilaisuuksia. **11 FIBS Partneri -organisaation** kanssa tuotamme vuosina 2023-24 tilaisuuksia ja muita ajankohtaisia jäsenpalveluita.



[Lue lisää Strategisesta kumppanuudesta](#)



AVIDLY

DITTMAR &
INDRENIUS

Enact®

excellence
finland

Leadership
INCLUDIA

knowit

south pole

UPRIGHT PROJECT

RAMBOLL



WHYCO?

[Tutustu FIBS Partnereihin](#)

FIBSin palveluiden tuotannossa hyödynnetään myös kansainvälisten yhteistyökumppaneidemme työkaluja, verkostoja ja asiantuntijoita

FIBS on [WBCSD](#):n Global Network Partner



Teemme aktiivista yhteistyötä mm. luontopääomaan ja monimuotoisuuden johtamiseen keskittyvien verkostojen kanssa

- [Business for Nature Partner / Lisbon Declaration](#)
- [EU Business @ Biodiversity Platform](#)
- [Monimuotoisuussitoumusten allekirjoittajien EU-tason verkosto](#)
- [Global Platform on Business and Biodiversity](#)



Yritysten talousjohto on muutoksen avainpeluri

- WBCSD:n mukaan yritykset ja koko talousjärjestelmämme ovat parhaillaan massiivisen muutoksen keskellä
- Uudet rahoitusmallit ja investoinnit ovat keskeisiä systeemisen muutoksen mahdollistajia
- Käsitys arvonaluonnista laajenee kattamaan inhimillisen, sosiaalisen ja luontopääoman
- ESG-kysymykset ovat nousseet osaksi liiketoimintastrategiaa ja –raportointia
- Regulaatio nostaa minimistandardit ja eettiset käytännöt uudelle tasolle
- Sidosryhmät kaipaavat (vaikuttavuus)tietoa yhä laajemmin ja syvemmin

Ohjelma

8.00 – 8.30	Aamukahvi ja verkostoitumista	
8.30 – 8.45	Tilaisuuden avaus	Kimmo Lipponen, toimitusjohtaja, FIBS ja Tomas Otterström, Partner, Head of Sustainable Finance and Corporate Sustainability Services KPMG
8.45 – 9.20	CFO-organisaation rooli ESG:n johtamisessa ja talousfunktiolle keskeisissä ESG-kysymyksissä sekä kokemukset WBCSD:n CFO Networkista Keskustelua	Ilkka Hara, CFO, KONE Oyj
9.20 – 10.30	Alustus: Kestävyysraportointidirektiivin (CSRD) tuomat muutokset talousfunktion ja vastuullisuusfunktion työhön Alustus: Tilintarkastukseen liittyvät ESG-kysymykset Keskustelua	Kirsi Saaristo, ESG Reporting and Assurance Leader, KPMG Toni Aaltonen, Head of Audit & Assurance, KPMG
10.30	Tilaisuus päättyy	

The world has changed...

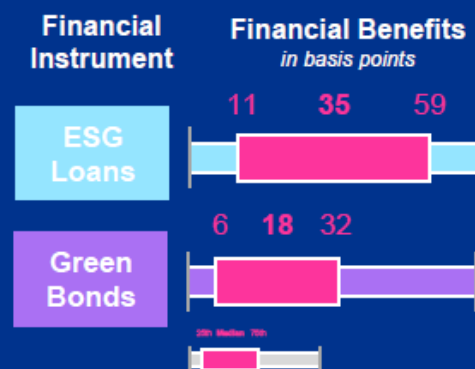


Financial markets reward real ESG leaders and punish laggards

+2.5x EBITDA Multiple for ESG Leaders (MSCI)¹⁾



Profit from lower financing costs!



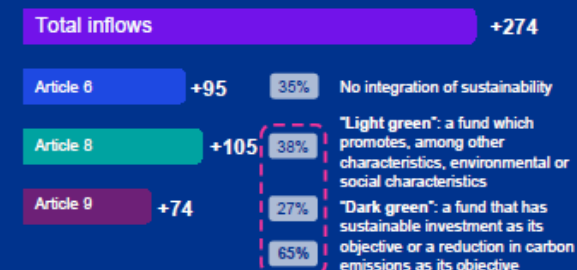
Note: 1) Classification based on MSCI ESG scores. EBITDA multiple based on the average of the multiples of the companies in the respective peer group over the last 4 years; 2) Estimate by Bloomberg
Source: KPMG Research and Analysis, Capital IQ, Bloomberg [URL], GSI-Alliance, Morgan Stanley, Morningstar, BlackRock, ClimateAction100, KPMG analysis, SustainAbility, Rate the Raters, MSCI, RobecoSAM, Sustainalytics, Vigeo-Eiris, Capital Dynamics study based on survey of general partners 2017

Create an ESG equity story, which attracts sustainability driven investors!

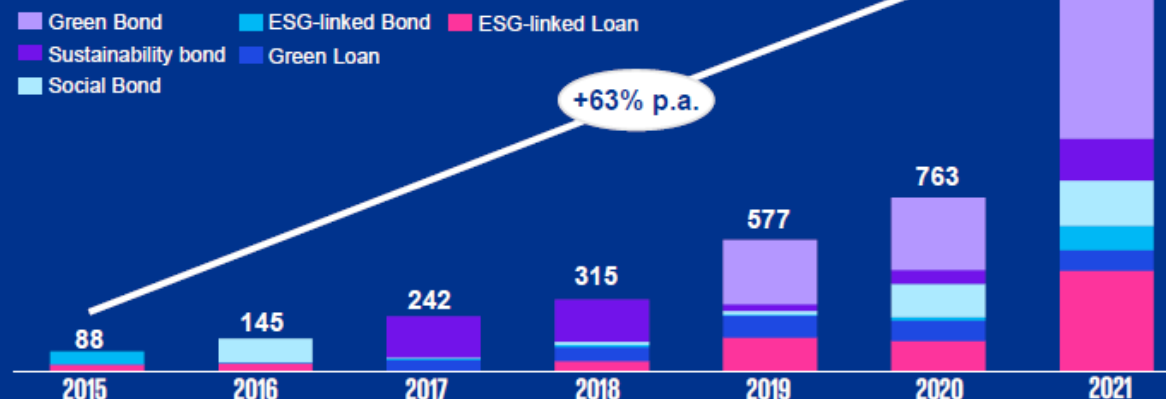
Global ESG Investment Assets
\$T, %CAGR



European fund flows by SFDR Classification
\$B, Q2/21 – Q3/22



Tap into a growing green and social debt market globally! (in \$B)²⁾



Key Implications

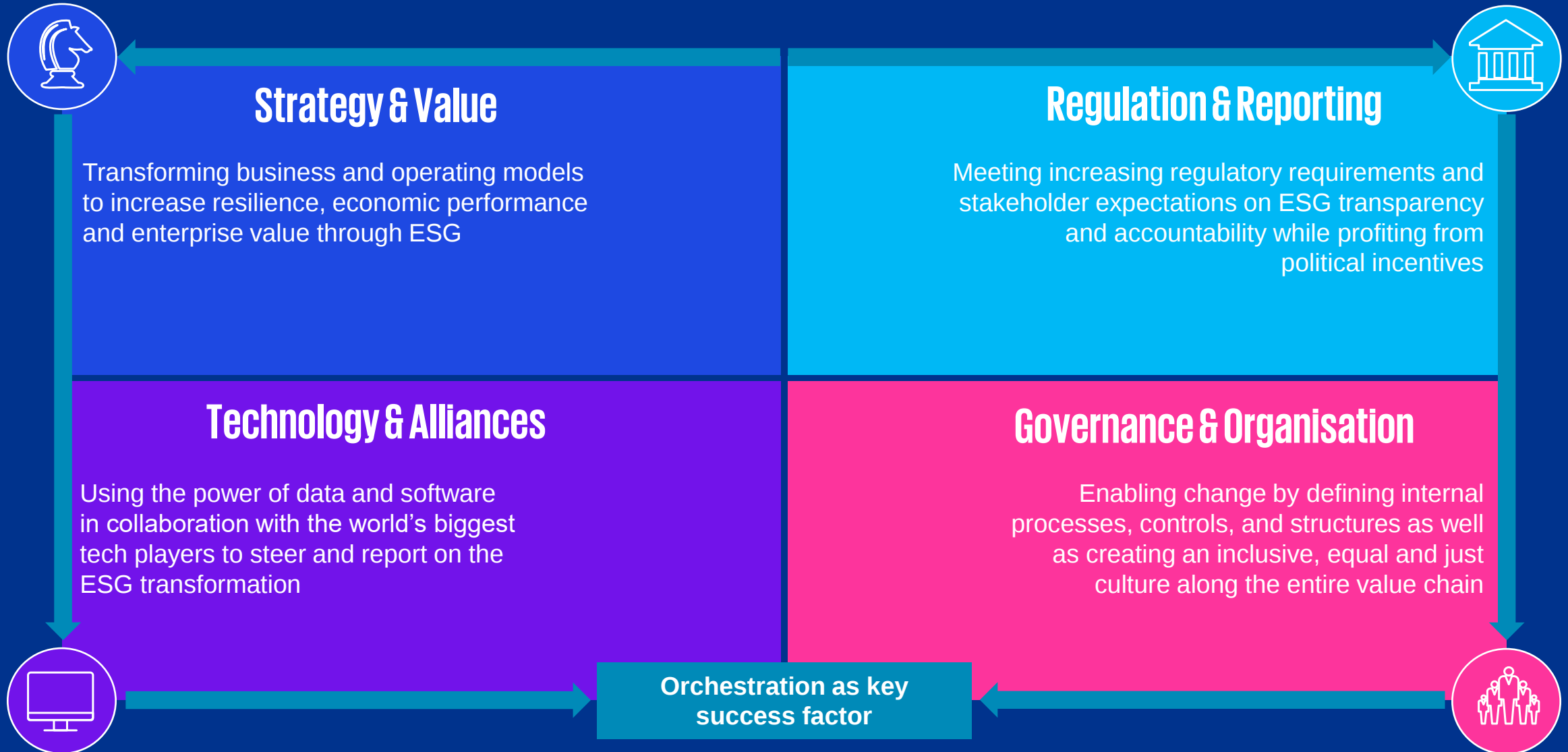


Harmonization of ESG equity story and ESG-driven corporate strategy needed to remain credible on financial markets

Staying relevant for investors of SFDR Article 8 and 9 funds is increasingly important

Winning sustainable finance strategy is key to profit from redirection of capital flows into sustainable assets

ESG transformation architecture spans across 4 fields of play





Sustainability as the cornerstone of KONE's business and strategy

Ilkka Hara, CFO
KPMG CFO Network

APRIL 13, 2023



Dedicated to
People Flow™

KONE today

- Global leader in the elevator and escalator industry - we are here to make cities better places to live
- New equipment, maintenance and modernization solutions
- Founded in Finland in 1910
- Over 60,000 employees
- Approximately 550,000 customers
- Net sales EUR 10.9 billion in 2022
- Listed on the Nasdaq Helsinki since 1967



A typical day at KONE

700 orders booked*

750 units delivered*

Over 1.5 million units in service

We move 1 billion
people per day**

Over 550,000 customers

80,000 maintenance visits

Operations in 60 countries

* Based on the total amount of deliveries divided by the number of average working days.

** Based on an estimate.

We are in a growth industry with three strong megatrends backing our strategy and providing opportunities



Urbanization

The world's cities are continuing to grow and there is also an increasing need to modernize existing buildings.

We want to help our customers in making cities smart, sustainable, and better places to live.



Sustainability

Climate change is the biggest challenge of our lifetime. There is also increasing interest in health and well-being and growing expectations around human rights and diversity and inclusion.

We want to be the leader in sustainability – not only in our own industry, but also beyond.



Technology

Advancements in technology are rapidly changing our lives.

We can harness technology to resolve many of the challenges brought by rapid urbanization and climate change. We can also bring new solutions and value to our customers and smarter ways of working to our employees.

Sustainable success with customers

The shift we drive with our strategy



Sustainability in
everything we do



Increasing the value we create
for our customers



Sustainability

We choose sustainability
every day

We are fair and inclusive.
We are committed to carbon-
neutrality.

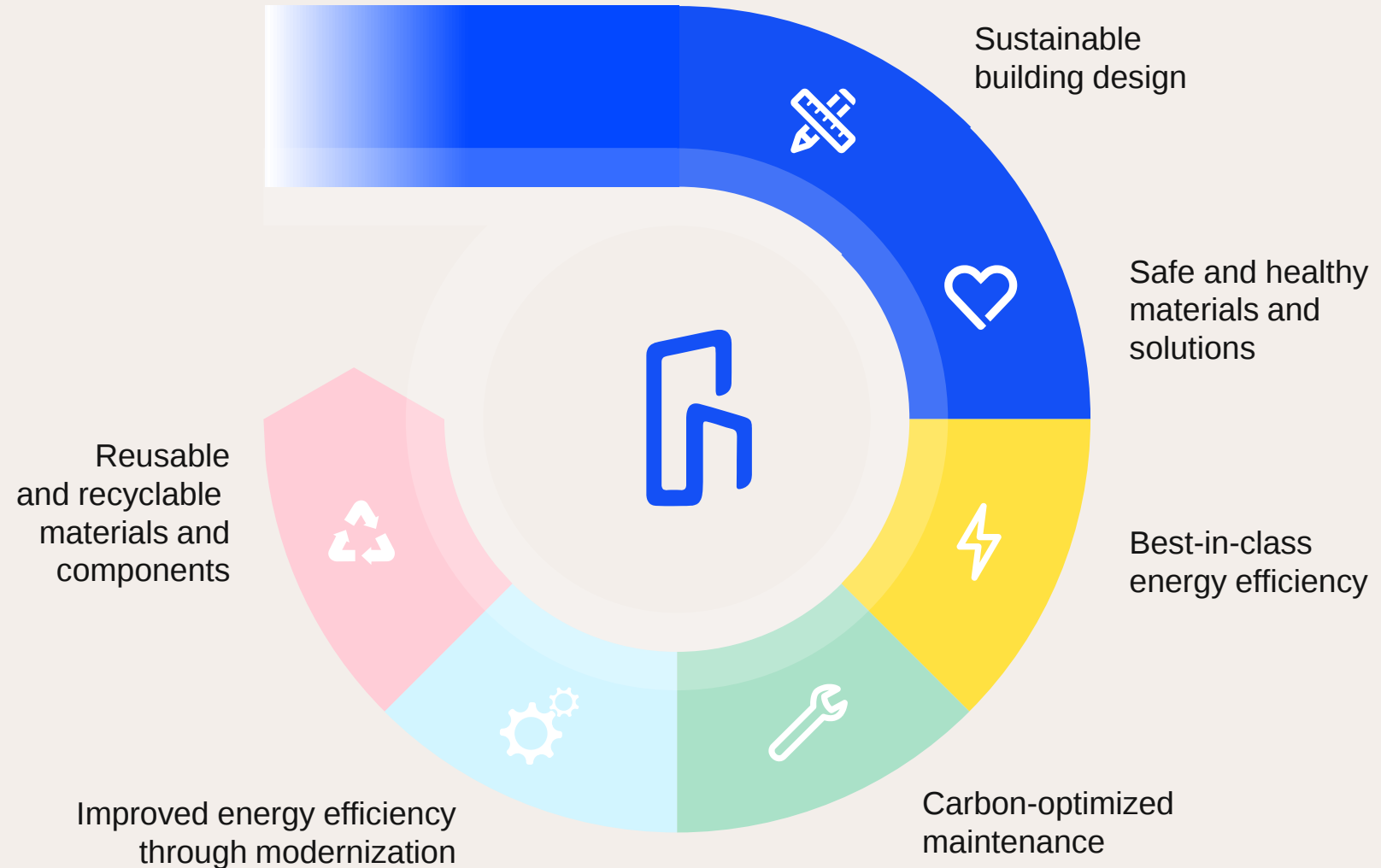
We lead the way with the most
sustainable solutions and services
for a better society.

JANUARY 2023



Sustainable solutions and services throughout the building life-cycle

- SAFE AND HEALTHY
- ENERGY EFFICIENT
- CIRCULAR



We are proud of our sustainability recognitions



19th most sustainable company in the world in Corporate Knights ranking. KONE is the only elevator and escalator company to make the list.

2023



Ranked in Gold top 3% of all companies rated by EcoVadis in respect to environment, labor and human rights, ethics, and sustainable procurement.

2022



Among the **best employers** in the world

2017 - 2022

Among the **most innovative companies** in the world

2010 - 2016, 2018



Top leadership score of A or A- for nine consecutive years, which describes our long-term commitment to environmental work and sustainability.

2013 - 2022



Solutions including DX elevators awarded for **outstanding design features, innovativeness and smart elements.**

2020, 2022



FTSE4Good

Included in the list of publicly traded companies with **strong environmental, social and governance practices.**

2016 - 2021

Key topics in financial reporting and investor relations from an ESG perspective



Ensuring the collection of good quality ESG data

How to make the invisible visible?
How to provide transparency on the impacts of the whole life cycle?



Preparing for the future of ESG data
What kinds of changes or updates are needed for ESG data collection?



Understanding the role of ESG in investor relations

How to align our IR focus with the strengthening interest in ESG in the capital markets?



KONE



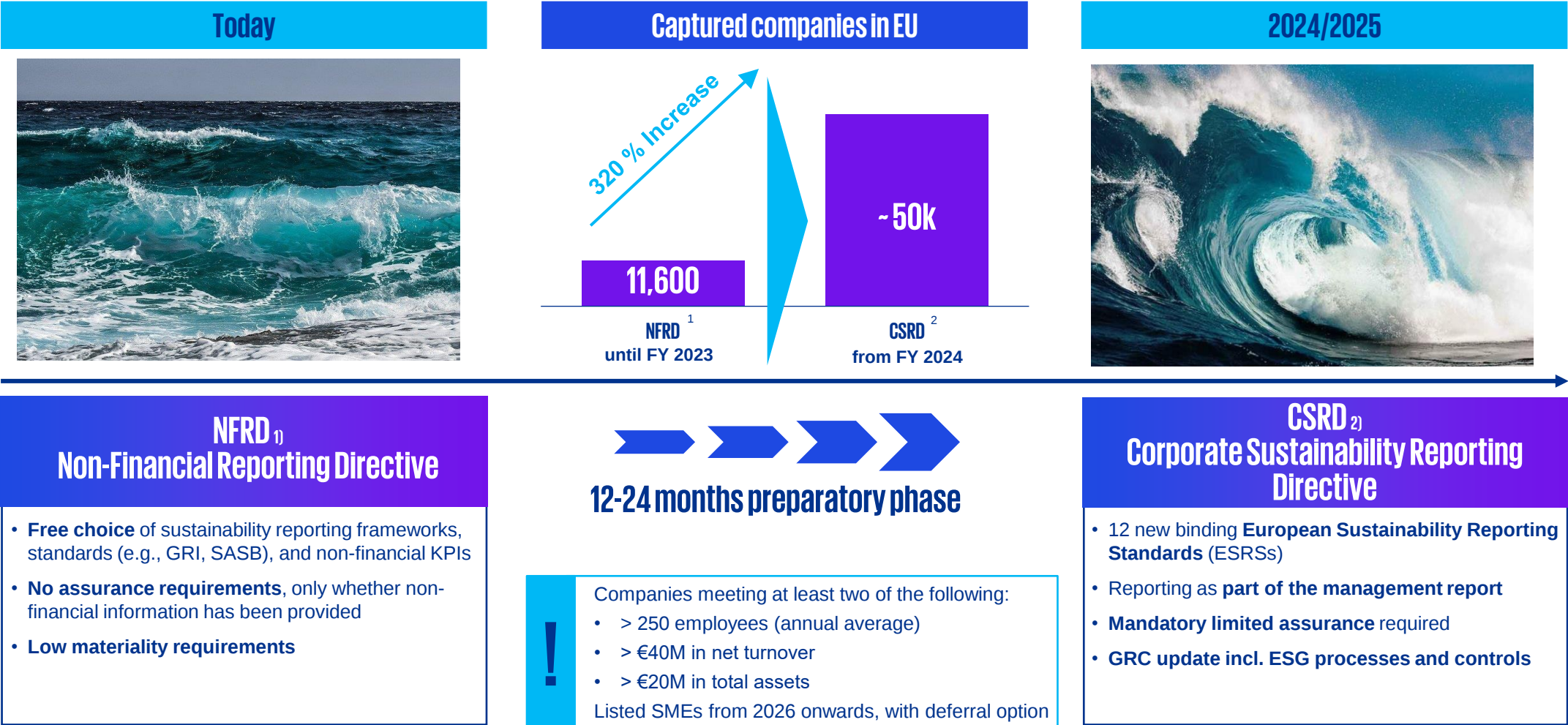
Kestävyysraportointidir ektiivin (CSRD) tuomat muutokset talous- ja vastuullisuusfunktion työhön

Kirsi Saaristo, KPMG

—
13.4.2023



The EU's CSRD is driving the business case for ESG reporting



NFRD¹⁾
Non-Financial Reporting Directive

- **Free choice** of sustainability reporting frameworks, standards (e.g., GRI, SASB), and non-financial KPIs
- **No assurance requirements**, only whether non-financial information has been provided
- **Low materiality requirements**

12-24 months preparatory phase

!

Companies meeting at least two of the following:

- > 250 employees (annual average)
- > €40M in net turnover
- > €20M in total assets

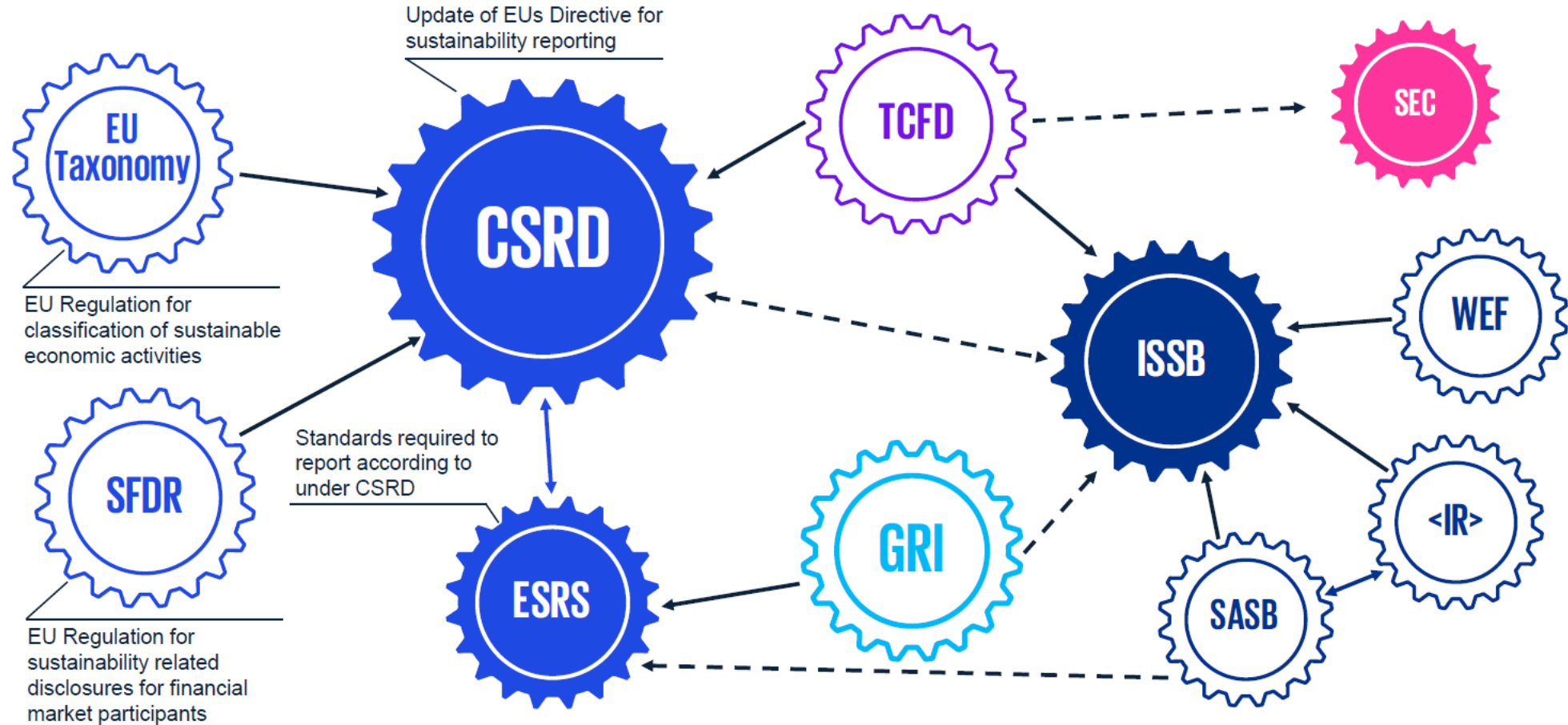
Listed SMEs from 2026 onwards, with deferral option

CSRD²⁾
Corporate Sustainability Reporting Directive

- 12 new binding **European Sustainability Reporting Standards (ESRSs)**
- Reporting as **part of the management report**
- **Mandatory limited assurance** required
- **GRC update incl. ESG processes and controls**

1) Non-Financial Reporting Directive 2014/95/EU
2) In November 2022, the European Parliament and European Council approved and adopted the CSRD

The CSRD is one of the key regulations in EU's ESG regulation package and among voluntary reporting frameworks



The CSRD transforms ESG reporting on two levels

Scope of application (slide before)



- Large EU-PIEs
- Other large EU companies
- Certain listed EU SMEs*
- Ultimate NON EU-Parents

Reporting



Reporting in the Management Report

Digital reporting of sustainability information in line with the **European Single Electronic Format (ESEF)**

EU-Taxonomy

Assurance Obligation



Limited Assurance according to ISAE 3000 or a comparable standard will be mandatory

Reasonable Assurance possibly the next step

Topics of CSRD

- Cross-cutting
- Environmental
- Social
- Governance

Reporting Levels of the Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)

Sector-agnostic Standards

ESRS 1 — General Requirements

ESRS 2 — General Disclosures

ESRS E1 — Climate change

ESRS E2 — Pollution

ESRS E3 — Water & marine resources

ESRS E4 — Biodiversity & ecosystems

ESRS E5 — Resource use & circular economy

ESRS S1 — Own workforce

ESRS S2 — Workers in the value chain

ESRS S3 — Affected communities

ESRS S4 — Consumers & end-users

ESRS G1 — Business Conduct

Sector-specific Standards (Set 2,3,4) to come

Reporting Areas

Governance

Strategy

Implementation

Metrics & Targets

EU raises the bar for sustainability reporting with CSRD

Non-Financial Reporting Directive (annual account act chapter 6)

- Description of business model
- Policy and monitoring of policy, material risks and central KPIs related to:
 - Environmental- and social issues, employee-related matters, respect for human rights, and anti-corruption
- EU taxonomy (EU PIE > 500 employees)



Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)		
Overall requirements	General disclosures	Topic-specific disclosures
Inclusion in the management report External (limited) assurance Reporting principles: - Forward looking information - Value chain Digital tagging	Business model, strategy and policies Risk and opportunity management Double materiality assessment and due diligence KPIs and targets Company and sustainability governance	Environmental (incl. EU taxonomy) Social Governance
Reporting according to European Sustainability Reporting Standards (ESRS)		



1 1 January 2024 (report 2025)

EU PIE with more than 500 employees

2 1 January 2025 (report 2026)

Large undertakings – fulfilling two out three requirements: more than 250 employees, 40 MEUR in turnover, 20 MEUR in assets

3 1 January 2026 (report 2027)

Listed SMEs*, small and non-complex credit institutions and captive insurance undertakings
**Opt-out possible with exemption from the application of the directive until 2028*

4 1 January 2028 (report 2029)

Non-EU companies with >150 MEUR in turnover in EU and with a > one subsidiary or branch in EU*
**More detailed requirements need to be consider to determine applicability*

Companies in scope of CSRD and application date

The CSRD would apply to all large and most listed EU companies, large subsidiaries of non-EU parents (group exemption apply) and large non-EU companies with turnover in EU.

FY 2024 (report 2025)		FY 2025 (report 2026)	FY 2026 (report 2027)	FY 2028 (report 2029)
EU PIE >500 employees Large public interest entities (PIE) with more than 500 employees, where PIE is defined as: • An entity whose transferrable securities are admitted to trading on regulated markets governed by the law of a member state of the EU (companies with listed securities in the EU) • A bank or insurance company • Any other company designated as such by a member state of the EU		Large undertakings Large companies or large groups (i.e. a company including all its subsidiaries on a consolidated level) that meet at least two of the following: > 250 employees; > €40M net turnover (revenue); > €20M total assets.	Small and medium-sized enterprises Small and non-complex institutions, captive insurers and listed small and medium-sized enterprises (SMEs). Listed SMEs are defined as companies with listed securities in the EU other than 'micro-companies'. A micro-company meets at least two of the following (including subsidiaries): ≤ 10 employees; ≤ €700,000 net turnover; ≤ €350,000 total assets. Reporting would be made according to a separate disclosure standard which a draft of is planned to be released in 2023.	Ultimate non-EU parent company An ultimate non-EU parent company would be subject to the CSRD if it has generated net turnover greater than €150M in the EU for each of the last two consecutive years, and at least: • one subsidiary meets the scoping requirements for FY 2024, 2025 or 2026 • one branch (in general, a physical presence) that generated net turnover greater than €40M in the preceding year. Reporting would be made according to a separate disclosure and would cover the parent's consolidated group (i.e. not just its EU subsidiaries). Some reporting exceptions could apply. Draft of standard planned to be released in 2023.

KPMG kevät 2023 Raportointitutkimuksen tuloksia

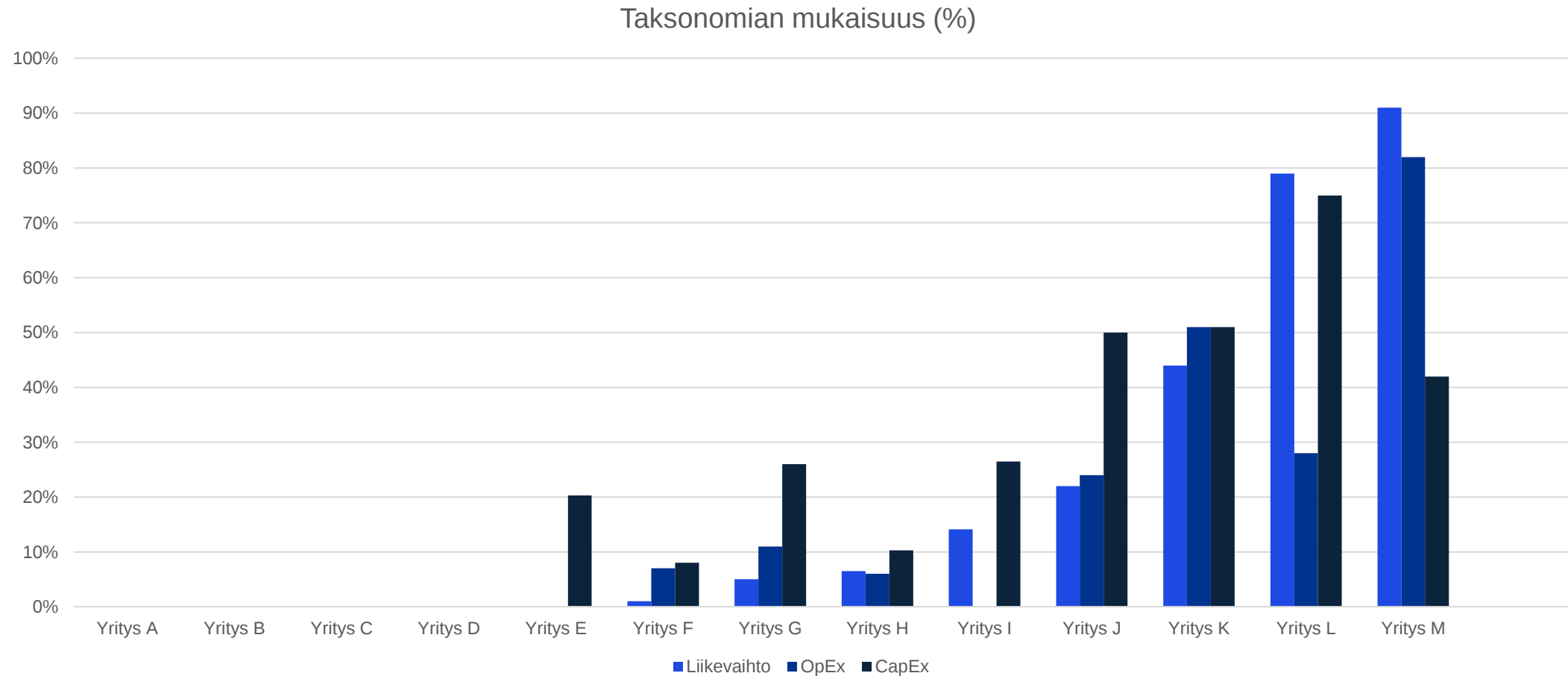
Kirsi Saaristo, KPMG

—
13.4.2023



EU-taksonomian mukaisuuden KPI:t

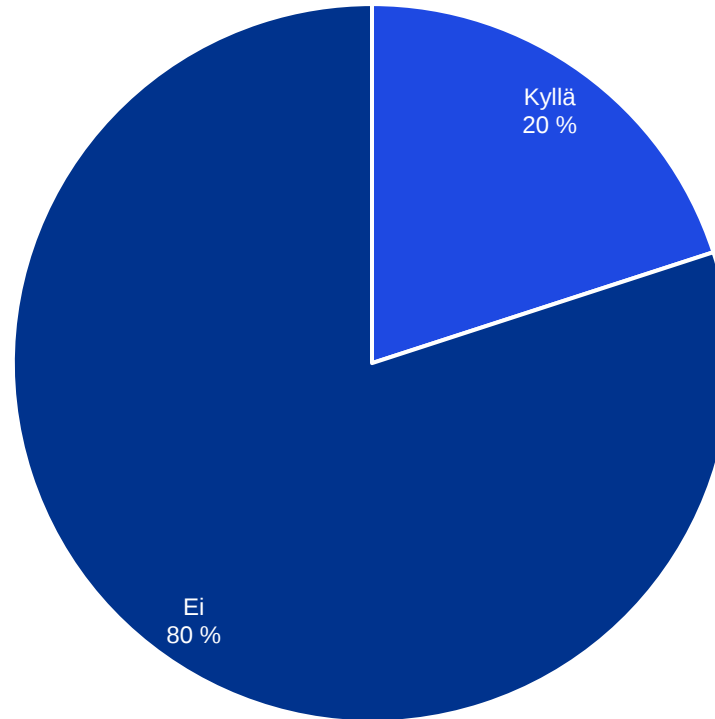
Osa yhtiöistä eivät ole NFRD velvoitteisia raportoimaan EU taksonomiasta vielä 2022 tilikaudelta. 7 yritystä eivät raportoi taksonomiaa lainkaan tai raportoivat ainoastaan kelpoisuuden.



KPMG Oy Ab raportointitutkimus 2023, 20 suurinta suomalaisyritystä (Lähde: Talouselämä 500 –selvitys, 2022)
Kahden yrityksen osalta analyysi perustuu vuoden 2021 vastuullisuusraporttiin, koska vuoden 2022 raportti ei ollut saatavilla.

EU-taksonomiatietojen varmennus

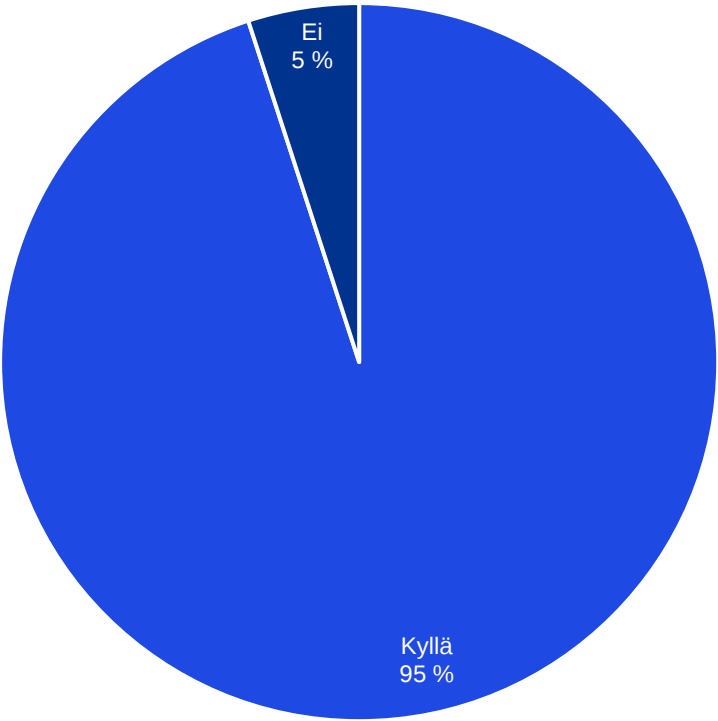
Onko taksonomiatiedot varmennettu?



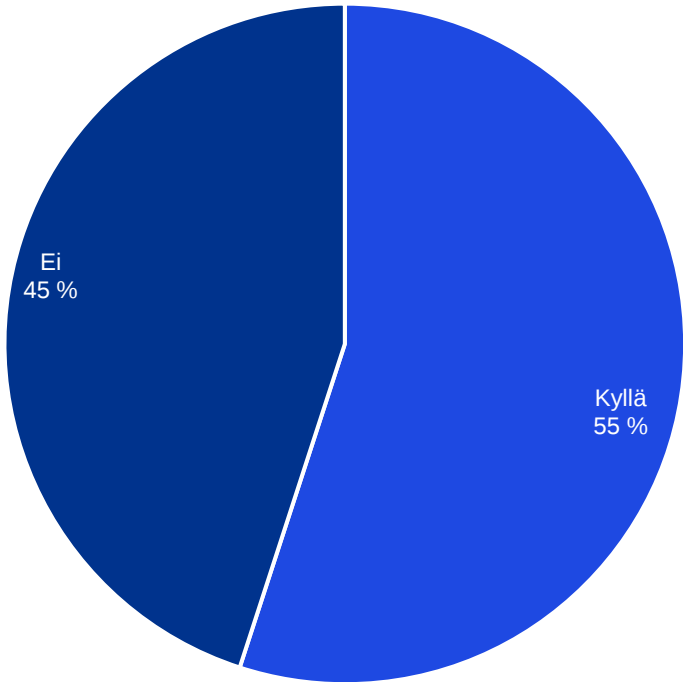
KPMG Oy Ab raportointitutkimus 2023, 20 suurinta suomalaisyritystä (Lähde: Talouselämä 500 –selvitys, 2022)
Kahden yrityksen osalta analyysi perustuu vuoden 2021 vastuullisuusraporttiin, koska vuoden 2022 raportti ei ollut saatavilla.

Ilmastomuutos ja päästöraportointi

Raportoiko yritys päästöistään scope 1, 2 ja 3?



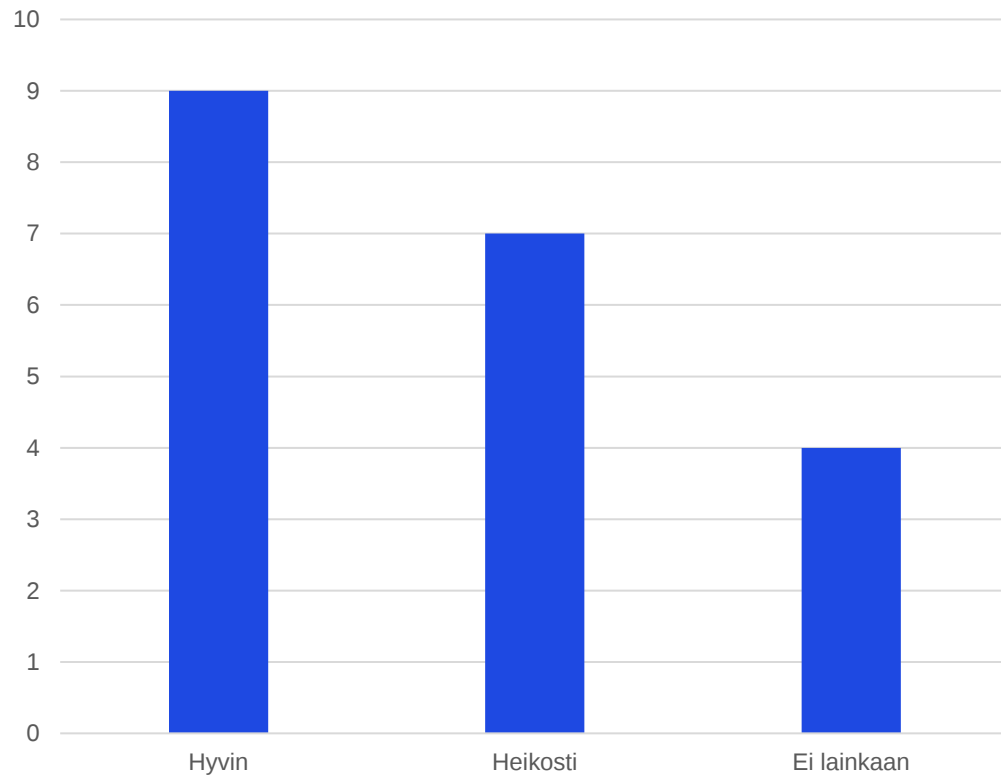
Ovatko yrityksen ilmastotavoitteet tieteeseen perustuvat ja riittävän kunnianhimoiset (SBTi)?



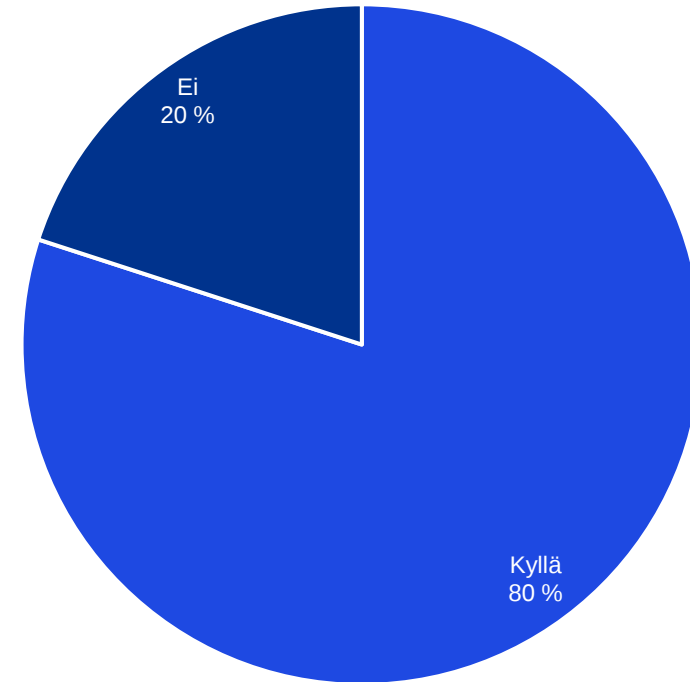
KPMG Oy Ab raportointitutkimus 2023, 20 suurinta suomalaisyritystä (Lähde: Talouselämä 500 –selvitys, 2022)
Kahden yrityksen osalta analyysi perustuu vuoden 2021 vastuullisuusraporttiin, koska vuoden 2022 raportti ei ollut saatavilla.

Ilmastosiirtymä ja sen raportointi

Raportoiko yritys ilmastomuutoksen ja
yritysstrategiansa yhteydestä ja sen
mahdollisesta sopeuttamisesta (transition plan)?



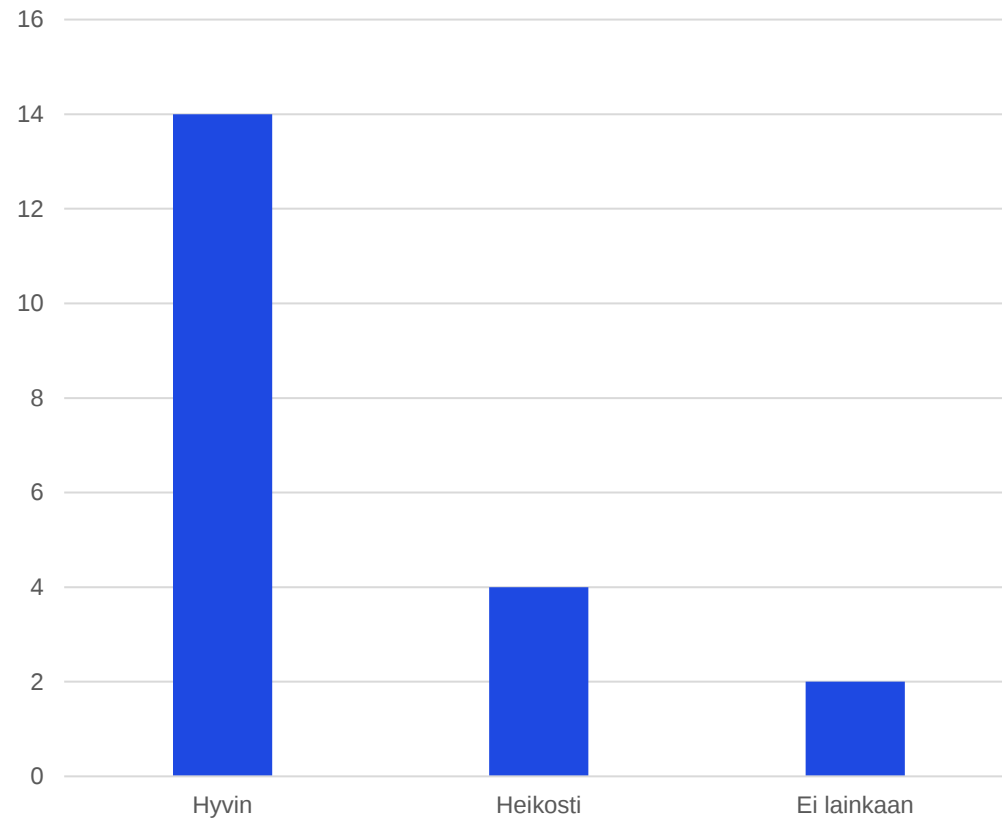
Raportoiko yritys ilmastoriskeistään TCFD:n
mukaisesti?



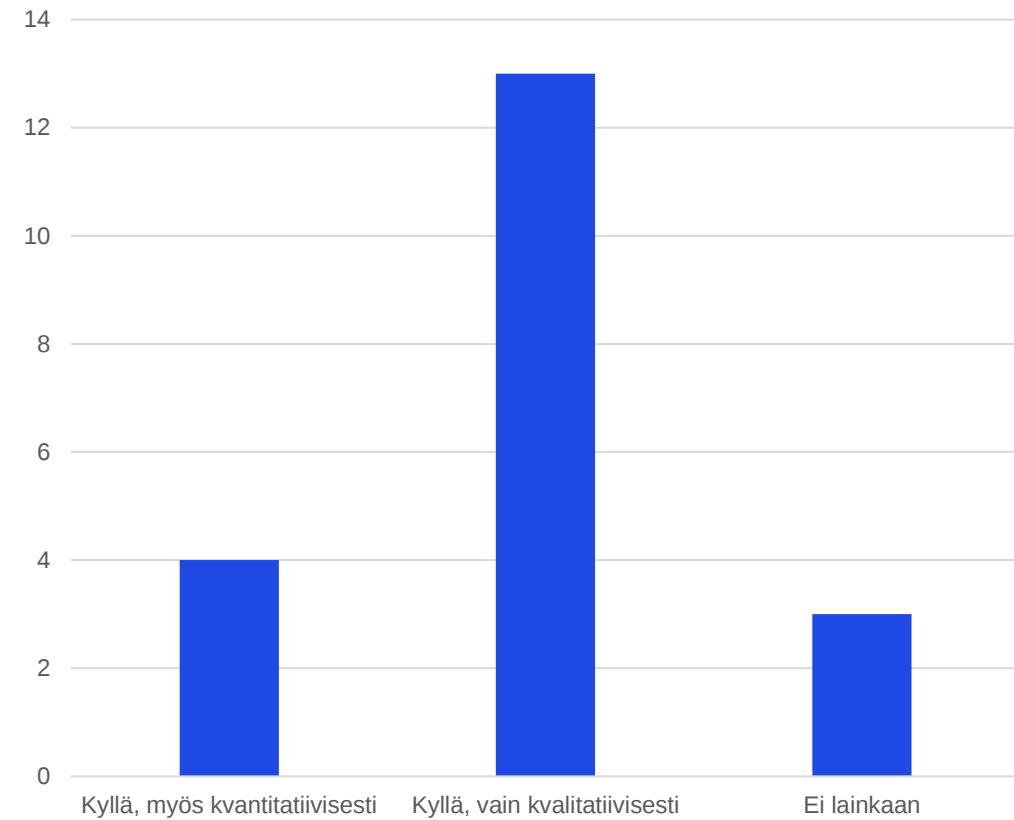
KPMG Oy Ab raportointitutkimus 2023, 20 suurinta suomalaisyritystä (Lähde: Talouselämä 500 –selvitys, 2022)
Kahden yrityksen osalta analyysi perustuu vuoden 2021 vastuullisuusraporttiin, koska vuoden 2022 raportti ei ollut saatavilla.

Ilmastoriskien raportointi

Raportoiko yritys ilmastoriskeistä sekä fyysiset että transitoriskit?



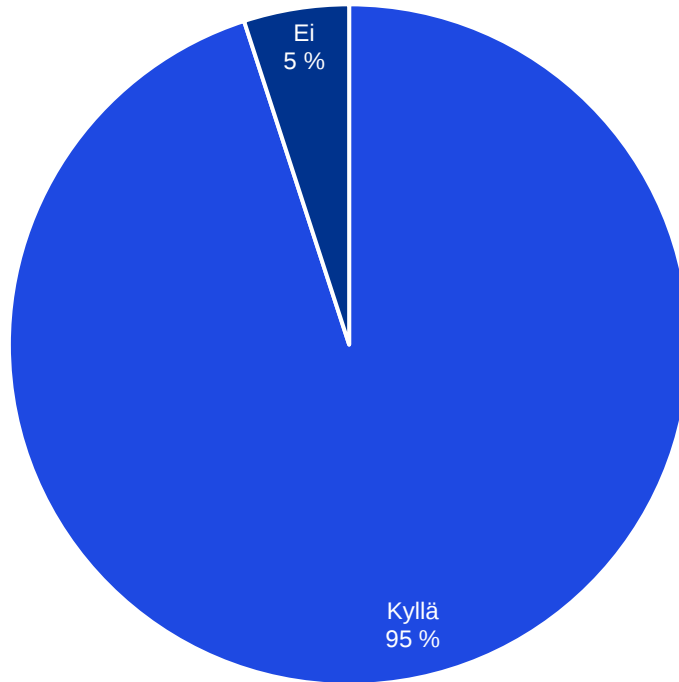
Raportoiko yritys riskiskenaarioista?



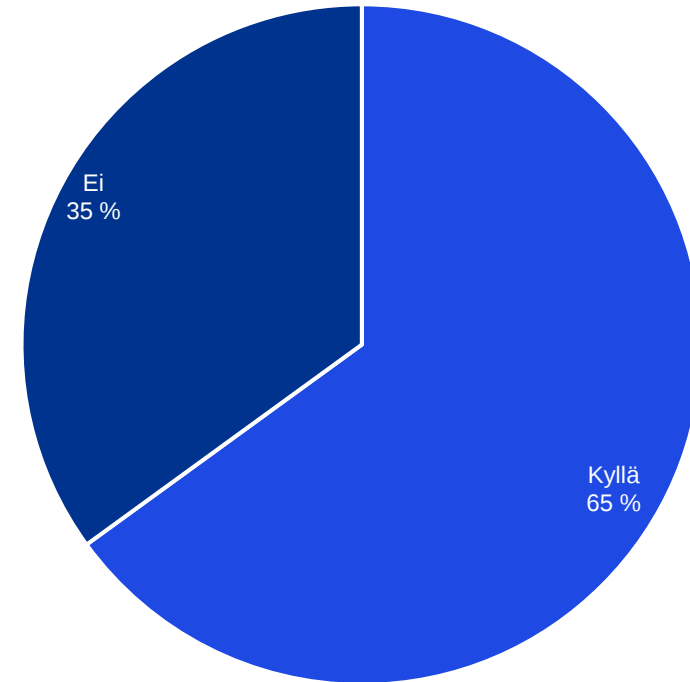
KPMG Oy Ab raportointitutkimus 2023, 20 suurinta suomalaisyritystä (Lähde: Talouselämä 500 –selvitys, 2022)
Kahden yrityksen osalta analyysi perustuu vuoden 2021 vastuullisuusraporttiin, koska vuoden 2022 raportti ei ollut saatavilla.

Kestävyyssriskit

Onko yritys tunnistanut kestävyysriskejä (muuta kuin ilmasto)?



Onko kestävyysriskit tunnistettu kaksoisolennaisuuden periaatteita hyödyntäen?



KPMG Oy Ab raportointitutkimus 2023, 20 suurinta suomalaisyritystä (Lähde: Talouselämä 500 –selvitys, 2022)
Kahden yrityksen osalta analyysi perustuu vuoden 2021 vastuullisuusraporttiin, koska vuoden 2022 raportti ei ollut saatavilla.



Tilintarkastukseen liittyvät ESG-kysymykset

Toni Aaltonen, KPMG

—

13.4.2023



Kestävyysraportointi Suomessa jatkossa - keskeiset muutokset 1/2

- 2024 vuodesta alkaen kestävyysraportointi on suurelle määrälle yrityksiä pakollista
 - Toimintakertomukseen omana kohtanaan, hallitus ja tj. vastaavat tiedoista
 - EU:n uusien ESRS-standardien mukaisesti (European Sustainability Reporting Standards)
 - Laadittava ja varmennettava samassa aikataulussa kuin tilinpäätös, suomeksi/ruotsiksi
 - Arvo- toimitusketjujen ym. kumppanuuksien kautta raportointi ulottuu myös pienempiin yrityksiin
- Jatkossa myös kestävyysraportointitietojen varmentaminen on pakollista
 - Varmentajana lähtökohtaisesti hyväksytty tilintarkastaja, erityispätevyys
 - Varmennusstandardilla, nykyisin ISAE 3000, tulossa uusi ISSA 5000 (2024 ? voimaan ?)
 - Aluksi rajoitettu varmuus, myöhemmin kohtuullinen varmuus
 - Tilikauden aikana suoritettavat toimenpiteet tältä osin lisääntyvät

Kestävyysraportointi Suomessa jatkossa - keskeiset muutokset 2/2

- CSRD direktiivin implementointi Suomen lainsäädäntöön on TEM:issä työn alla
 - Luonnos hallituksen esitykseksi julkaistiin 21.3.2023, kommentointiaikaa 8.5.2023 asti
 - Muutoksia eniten kirjanpitolakiin ja tilintarkastuslakiin, myös OYL:iin, muutokset voimaan 1.1.2024
- Käytännössä taloudellisen raportoinnin ja tilintarkastuksen järjestelmän rinnalle tulee kestävyysraportoinnin ja sen varmentamisen järjestelmä ja ne liittyvät yhä enemmän toisiinsa
 - “Yksi varmennettu raportointikokonaisuus”



Mitä nämä muutokset tarkoittavat tilintarkastajille?

01

**Vahvistamme
osaamistamme ja resursseja**

02

**Autamme asiakkaita
muutoksessa**

Kestävyyseraportointi vaatii
monilta asiakkailta paljon työtä;
alla olevien prosessien ja
raportoinnin käynnistäminen.

03

**Muutos tuo uusia
uravaihtoehtoja - purpose**

04

**Kannamme kortemme
kekoon EU:n vihreän
siirtymän toteuttamisessa**

Keskustelua ja Menti-kysymykset

Mene osoitteeseen www.menti.com ja käytä koodia **XXX**

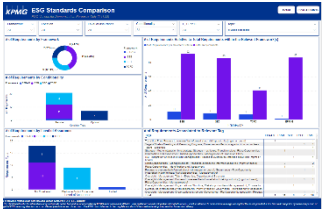
KPMG solutions for preparing for the CSRD journey

CSRD regulatory insight: client workshops and tools: e.g. the Regulatory Horizon



Identify existing and potential governmental regulation and ESG standards that could impact client's ESG reporting requirements.

CSRD readiness assessment and gap analysis



A global CSRD readiness and gap analysis tool, advising client readiness against ESRS

Double materiality assessments linking to corporate strategy, ERM etc.



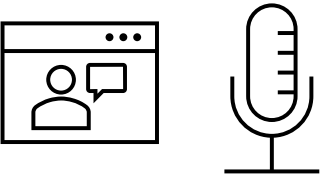
Double materiality assessments measure financial and impact materiality of ESG topics. It is mandatory under the CSRD and a basis for the corporate strategic approach on ESG.

ESG Target Operating Model



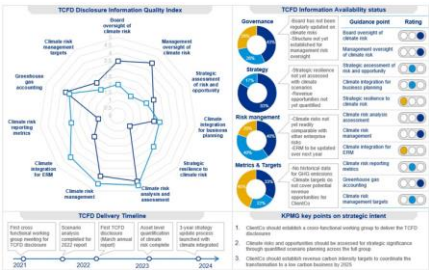
Assess and document the current state of the organization's ESG program in relation to operating model to determine the effectiveness of the firm-wide governance program.

Technology solutions for ESG data and reporting



Analyzing current ESG data availability & quality and system landscape against CSRD reporting needs; ESG data and system support, vendor requirements and selection; and system implementation and integration services.

Standalone EU Taxonomy alignment, TCFD and ISSB assessments



Gap analysis of entity's current state vs regulatory reporting requirements

ESG Reporting Methodology and report implementation



Work breakdown to support a client from assessment through data collection and reporting

Assurance of CSRD reporting



Test assurance prior to mandatory assurance; mandatory limited assurance on CSRD reporting; and ultimately reasonable assurance aligned with financial audit.

Tulevat tapahtumat KPMG:llä

30.5. 8:00-10:30 CFO Network Deep Dive:

The CFO agenda on biodiversity & the circular economy

16.6. 8:00-11:00 CXO keskustelutilaisuus:

Talous- ja kestävyys-suorituskyvyn mittaaminen ja raportointi yhdistyvät - CSRD vauhdittaa kehitystä

Aiheita seuraaviin CFO Network keskustelutilaisuuksiin

- ESG rahoituksessa ja pääoman hankinnassa (alustavasti 15.11)
- ESG riskienhallinnassa
- ESG sijoittajasuhteissa
- ESG arvonaluonnissa eri pääomalajien kautta



