



# ESG-Bewertung 2021

Webinar: 38 Schweizer KMU im Nachhaltigkeits-Check  
08. September 2021

Daniel Eichenberger, Karim Serrar

Wieso Bewertung?

- Seit 2017 Nachhaltigkeitsstudie für OTC-X-Firmen
- Bewertung bisher nach bestem Gewissen
- Durch neuen Ansatz soll systematische Bewertung ermöglicht werden

OTC-X **RESEARCH**  
by  BEKK | BCBE

NACHHALTIGES UND VERANTWORTUNGSVOLLES ANLEGEN 2020

**Sustainability-Leaders auf OTC-X  
Weleda AG weiterhin mit vorbildlicher  
Berichterstattung.**



Bild: Weleda AG

Wieso Bewertung?

- Seit 2017 Nachhaltigkeitsstudie für OTC-X-Firmen
- Bewertung bisher nach bestem Gewissen
- Durch neuen Ansatz soll systematische Bewertung ermöglicht werden

Nachhaltiges Investieren

- Hat Mainstream erreicht
- Ratings variieren von Agentur zu Agentur
- Keine regulatorischen Vorgaben im OTC-X Bereich
- Unbefriedigende Informationslage

## Transparenz zentrale Herausforderung

Transparenz im OTC-X Bereich

- Dürftig
- Rechnungslegung meist nur gemäss OR
- Informationsbeschaffung für Investoren mit grossem Aufwand verbunden

Chancen

- Transparenz erster Schritt Richtung Nachhaltigkeit
- Auch fehlende Information hat Aussagekraft
- Transparenznote bietet Unternehmen Anreiz, Informationsmängel zu beheben

## Methodik

- Qualitativer Fragebogen mit je 10 binären Fragen zu Umwelt, Sozialem und Governance
- Beantwortung der Fragen durch Unternehmen
- Für jeden Bereich eigene Bewertung
- Transparenznote als quantitative Kennzahl zur Informationsbereitschaft
- Jährliche Wiederholung geplant

## Versand

- An alle OTC-X Unternehmen via e-Mail
- Beantwortung der Fragen entweder schriftlich oder via SurveyMonkey

## Merkmale der Teilnehmer

- Anzahl befragte Unternehmen: 171, Rücklauf: 38 (22.2%)
- Branche der teilnehmenden Unternehmen
  - 13 Tourismus & Bergbahnen
  - 8 Regionalbanken
  - 5 Industrie
  - 4 Energie
  - Weitere aus Casino, Nahrungsmittel, Kosmetik, Immobilien und Transport
- Repräsentation der Branchen in Umfrage

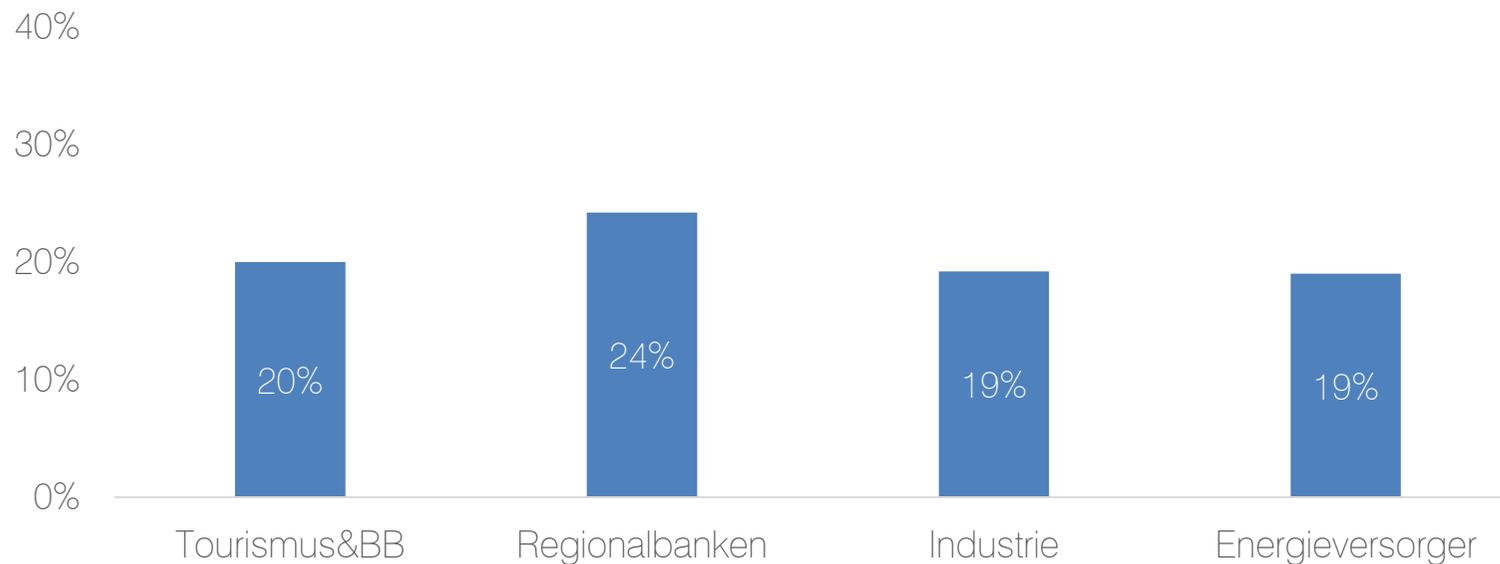
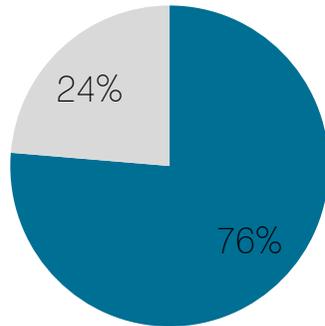




Bild: Adobe Stocks

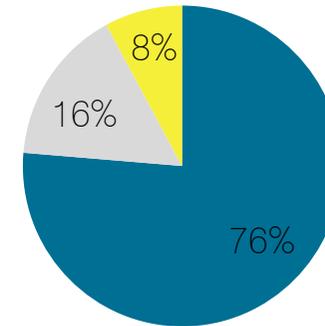
# Positive Selbsteinschätzung der Teilnehmenden

## Plan schrittweise Verbesserung?



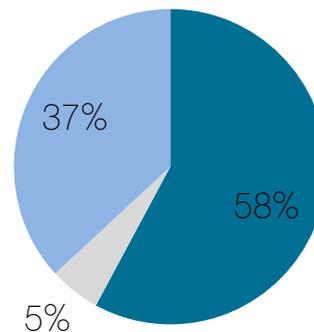
■ ja ■ nein ■ Frage nicht beantworten

## Tatsächlicher und messbarer Effekt?



■ ja ■ nein ■ Frage nicht beantworten

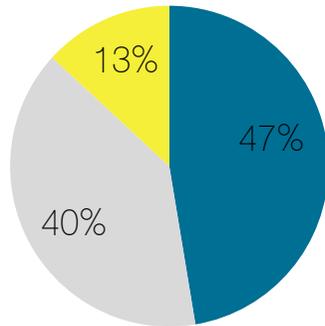
## Nachhaltigkeitsperformance Vergleich Industrie?



■ besser ■ schlechter ■ Frage nicht beantworten ■ nicht bekannt

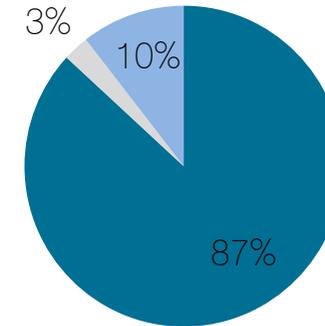
# Energieeffizienz und Anteil erneuerbarer Energien nehmen zu

## Messung direkter Emissionen?



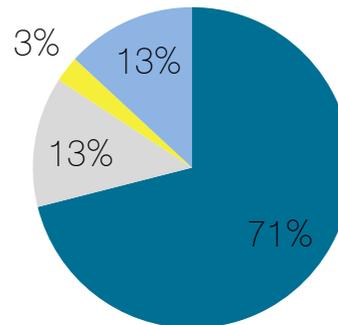
■ ja ■ nein ■ Frage nicht beantwortet

## Zunahme Energieeffizienz?



■ ja ■ nein ■ Frage nicht beantwortet ■ nicht bekannt

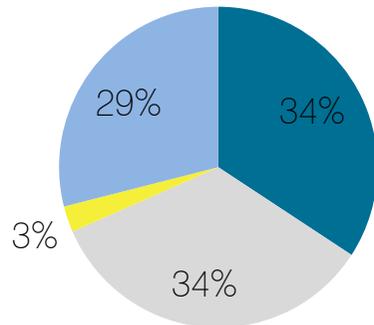
## Steigender Anteil erneuerbarer Energien?



■ ja ■ nein ■ Frage nicht beantwortet ■ nicht bekannt

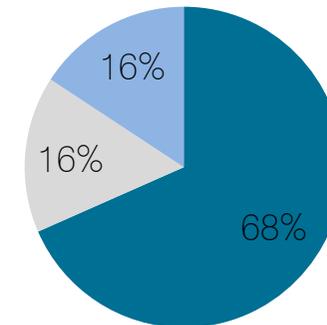
# Müllaufkommen sinkt – mangelnde Kontrolle von Lieferkette, Luftqualität und Wasserverbrauch

## Rückgang Wasserverbrauch?



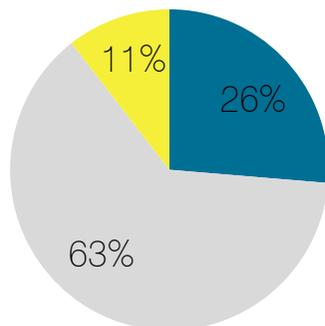
■ ja ■ nein ■ Frage nicht beantworten ■ nicht bekannt

## Verminderung Müllaufkommen?



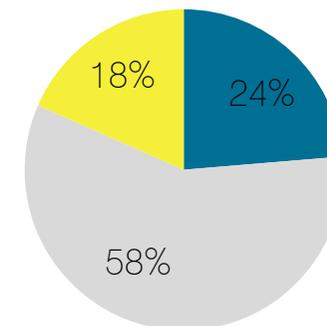
■ ja ■ nein ■ Frage nicht beantworten ■ nicht bekannt

## Messung und Verbesserung der Luftqualität in Büros/Produktion?



■ ja ■ nein ■ Frage nicht beantworten

## Vermehrte Inspektionen der Lieferkette?



■ ja ■ nein ■ Frage nicht beantworten

## Key Takeaways Umwelt

- Unternehmen verfügen über einen klar definierten Plan zur Verbesserung der Nachhaltigkeit.
- Energieeffizienz und Anteil erneuerbarer Energien am Gesamtmix nehmen zu.
- Fokus auf die breit diskutierten Themen Energie und Müllaufkommen. Kontrolle von Wasserverbrauch, Luftqualität und Lieferkette sind weniger häufig.
- Durchschnittsscore: 5.7
- Spitzenreiter breit verteilt über Industrien.

Top-Performer Umwelt	Ranking E	Total ja E	Transparenzscore
Griesser AG	1	9	100%
Weleda AG	1	9	90%
Grand Resort Bad Ragaz AG	1	9	90%
Schweizer Zucker AG	1	9	100%
Eniwa Holding AG	1	9	100%
Toggenburg Bergbahnen AG	6	8	100%
NIESENBAHN AG	6	8	100%

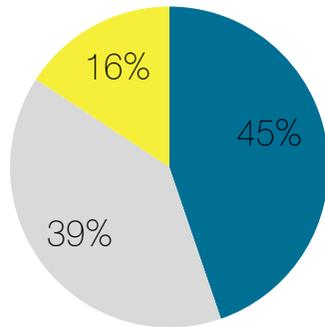
# Soziales



Bild: Adobe Stocks

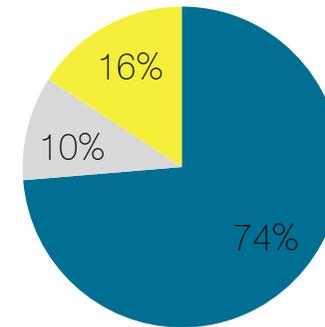
# Fokus liegt auf Mitarbeitenden

## Programme Verbesserung Chancengleichheit?



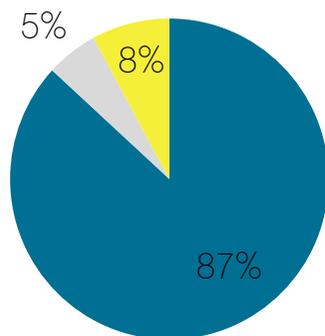
■ ja ■ nein ■ Frage nicht beantwortet

## Kleiner werdende Lohnschere?



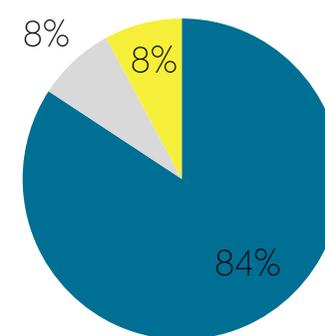
■ ja ■ nein ■ Frage nicht beantwortet

## Miteinbezug der MA in Ausgestaltung der Unternehmenskultur?



■ ja ■ nein ■ Frage nicht beantwortet

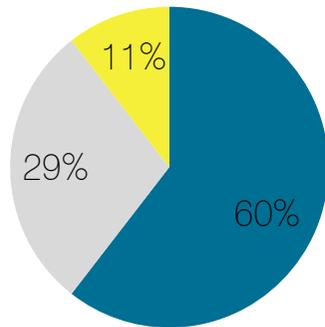
## Bessere Vereinbarung Familie und Arbeit?



■ ja ■ nein ■ Frage nicht beantwortet

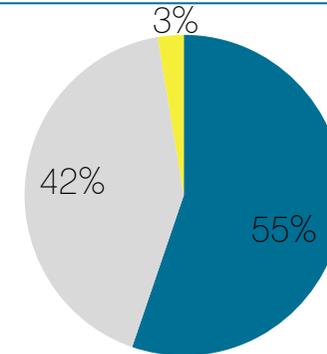
# Kontrolle im Sozialen beschränkt sich auf Unternehmen

## Existiert Code of Conduct?



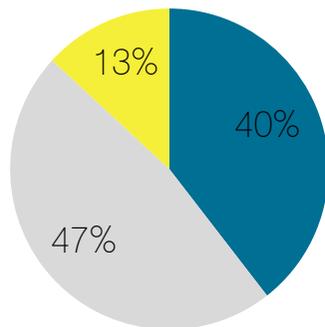
■ ja ■ nein ■ Frage nicht beantworten

## Klar definierter Compliance Officer?



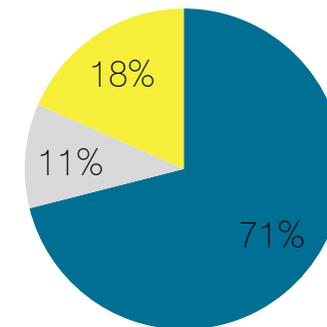
■ ja ■ nein ■ Frage nicht beantworten

## Achtung auf Einhaltung der Menschenrechte entlang Wertschöpfungskette?



■ ja ■ nein ■ Frage nicht beantworten

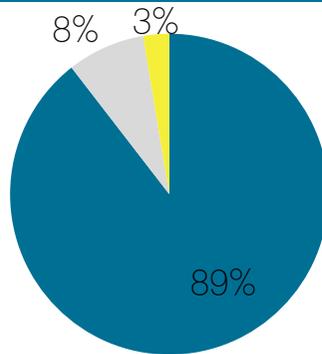
## Gilt Grundrecht auf gewerkschaftliche Organisation entlang Wertschöpfungskette?



■ ja ■ nein ■ Frage nicht beantworten

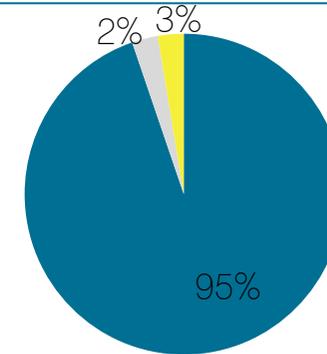
# Datensicherheit und Kulturförderung wird gepflegt

## Konzept Gewährleistung Datensicherheit?



■ ja ■ nein ■ Frage nicht beantwortet

## Unterstützung kultureller Angebote in Region?



■ ja ■ nein ■ Frage nicht beantwortet

## Key Takeaways Soziales

- Teilnehmende überzeugen bei Themen mit Fokus auf die Mitarbeitenden.
- Industrie klar führend bei Programmen zur Verbesserung der Chancengleichheit.
- Kontrolle im Bereich Soziales beschränkt sich auf Internes, Wertschöpfungsketten werden vernachlässigt.
- Durchschnittsscore: 7.0

Top-Performer Soziales	Ranking S	Total ja S	Transparenzscore
Griesser AG	1	10	100%
Bank Zimmerberg AG	1	10	100%
Cendres + Métaux	1	10	100%
Energie Zürichsee Linth AG	4	9	100%
WIR Bank Genossenschaft	4	9	100%
Weisse Arena Gruppe	4	9	100%
Weleda AG	4	9	90%
Raurica Wald AG	4	9	100%
Schweizer Zucker AG	4	9	100%
Plaston AG	4	9	100%

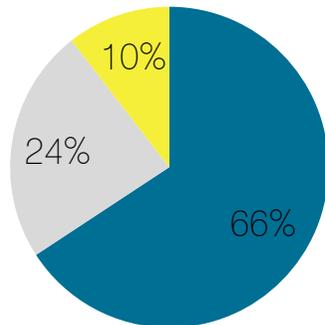
# Governance



Bild: Adobe Stocks

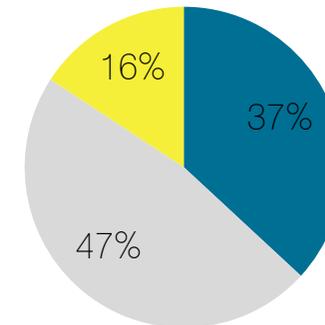
# Verbesserungspotenzial bei Regelsystemen für Führungsorgane

## Festgelegtes Vergütungssystem GL&VR?



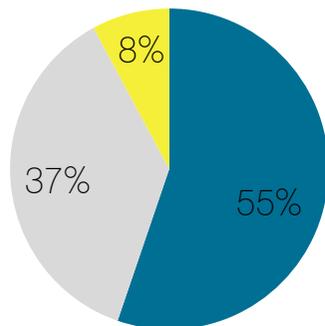
■ ja ■ nein ■ Frage nicht beantwortet

## Regelgrenze Zugehörigkeitsdauer VR?



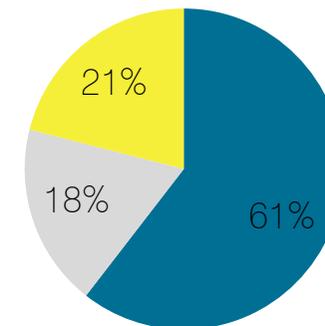
■ ja ■ nein ■ Frage nicht beantwortet

## Teilnahme aller VR-Mitglieder an mind. 75% der Sitzungen?



■ ja ■ nein ■ Frage nicht beantwortet

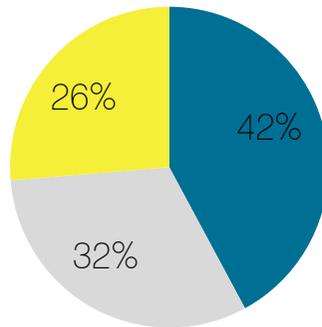
## Bestehende Ordnung zur Information der GV durch den VR?



■ ja ■ nein ■ Frage nicht beantwortet

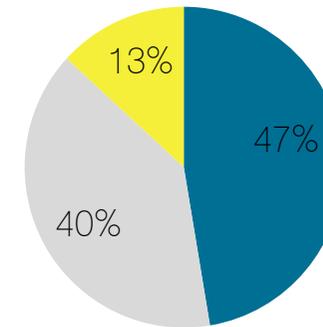
# Geringe Kontrolle möglicher Interessenskonflikte

## Offenlegung Related-Parties Transaktionen?



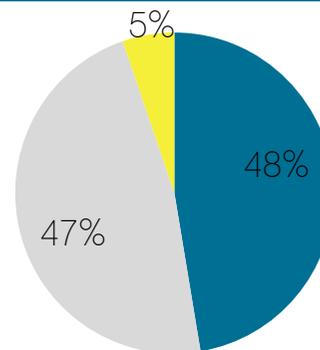
■ ja ■ nein ■ Frage nicht beantworten

## Wirtschaftsprüfer nicht länger als 10 Jahre?



■ ja ■ nein ■ Frage nicht beantworten

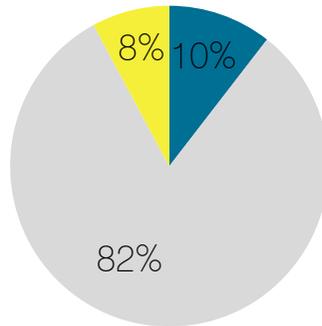
## Information über Zusammensetzung Aktionariat?



■ ja ■ nein ■ Frage nicht beantworten

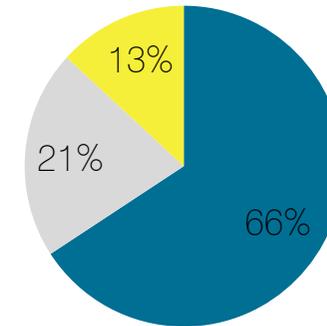
# Berichterstattung beschränkt sich auf Grundlegendes

## Abweichungsanalyse genannter Ziele?



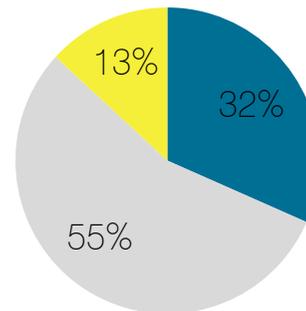
■ ja ■ nein ■ Frage nicht beantworten

## Zwischenberichte mit Kennzahlen und Erläuterungen?



■ ja ■ nein ■ Frage nicht beantworten

## Verknüpfung finanzieller und nichtfinanzieller Info durch Integrated-Reporting-Ansatz?



■ ja ■ nein ■ Frage nicht beantworten

## Key Takeaways Governance

- Bei Regelsystemen für Führungsorgane besteht Verbesserungspotenzial.
- Massnahmen zur Vermeidung von Interessenskonflikten kommen zu kurz.
- Berichterstattung geht bei vielen Unternehmen nicht über das zwingend Notwendige hinaus.
- Durchschnittsscore: 4.6
- Grösstes Verbesserungspotenzial.

Top-Performer Governance	Ranking G	Total ja G	Transparenzscore
Espace Real Estate Holding AG	1	9	100%
Rigi Bahnen AG	2	8	100%
aventron AG	3	7	100%
Casino Interlaken AG	3	7	100%
Schweizer Zucker AG	3	7	100%
Plaston AG	3	7	90%

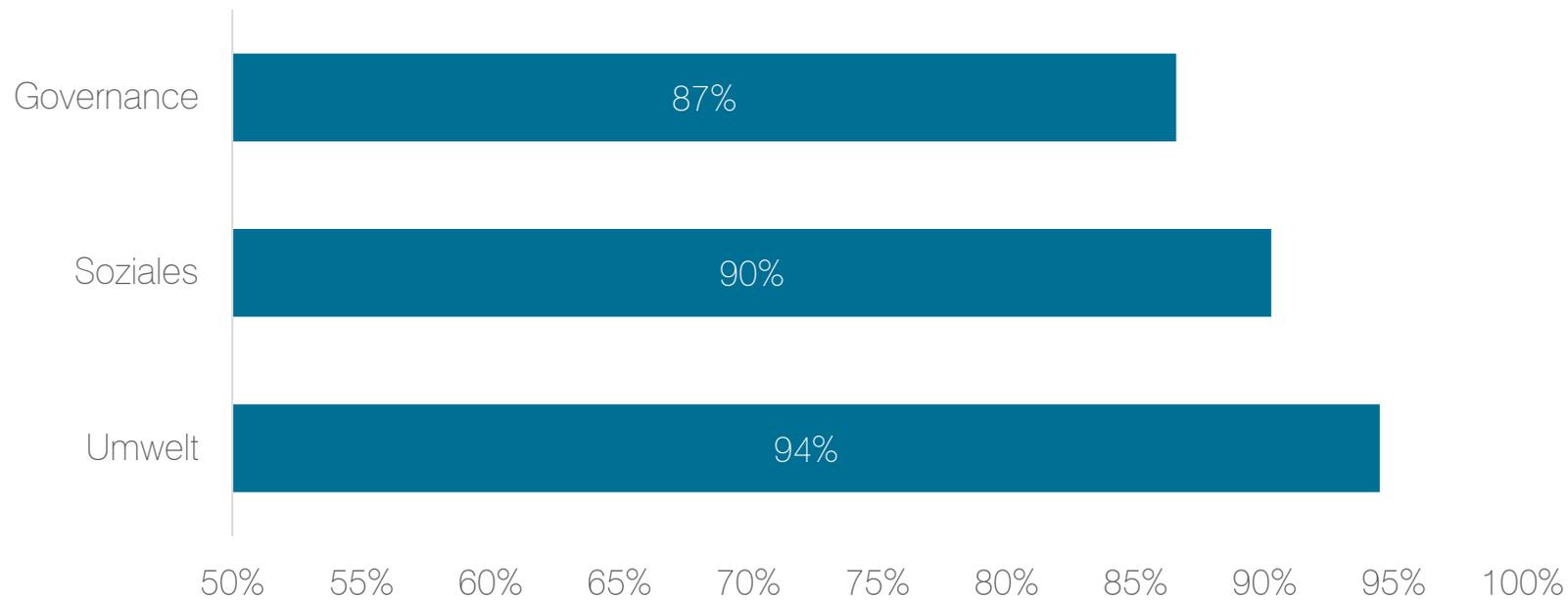
# Transparenz



Bild: Adobe Stocks

## Key Takeaways Transparenz

- Durchschnittsscore: 90.44%
- Hohe Transparenz in allen Bereichen.
- Transparenz in Governance-Themen am tiefsten.



## Ranking gesamt Top 11

Top-Performer ESG	Ranking Total	Total ja	Transparenzscore
Schweizer Zucker AG	1	25	100.00%
Weleda AG	2	23	76.67%
Plaston AG	2	23	96.67%
Griesser AG	4	22	96.67%
Rigi Bahnen AG	4	22	93.33%
Cendres + Métaux	4	22	93.33%
Grand Resort Bad Ragaz AG	4	22	86.67%
Energie Zürichsee Linth AG	8	21	86.67%
Espace Real Estate Holding AG	8	21	100.00%
WIR Bank Genossenschaft	8	21	100.00%
Weiss + Appetito Gruppe	8	21	96.67%

# Einsatz der ESG-Bewertung und des Transparenzscore

- OTC-X Unternehmensstudien

Abb. 3: ESG-Bewertung und Transparenzscore



Quelle: schweizeraktien.net, ESG-Umfrage 2021

- Basis für OTC-X Swiss Sustainability Leaders Studie
- Basis für Beiträge auf schweizeraktien.net

## Fazit

---

- Unternehmen schneiden im Bereich Soziales gut ab, Verbesserungspotenzial in Umwelt- und Governance-Themen.
- Nachhaltigkeitsbemühungen beschränken sich auf Internes, Unternehmen achten nur selten entlang der ganzen Wertschöpfungskette auf ESG-Konformität.
- Nachhaltiges Wirtschaften gewinnt auch bei Schweizer KMU an Bedeutung.
- Durchschnittsscore über alle 3 Bereiche: 17.3 (58% des Maximums)
  - > Luft nach oben