CFA ADVISORY AUDIT TAX

SERVIÇOS

ESG

Margarida Louro

Funções:
Head of ESG Department
Associate Partner

Formação:

- Certified ESG Analyst (CESGA®)
- Pós-graduação em Organização e Gestão da Formação
- Técnica superior de Segurança e Higiene no Trabalho (nível V) e formadora em diversas áreas
- Mestrado em Gestão Ambiental pela Universidade de Aveiro
- Licenciatura em Engenharia Química pela Universidade de Coimbra

margarida.louro@cfa.pt

910 023 242

CFA ADVISORY AUDIT TAX

01

ENQUADRAMENTO

ESG

A abordagem ESG está focada nas práticas das organizações, a nível Ambiental, Social e de Governance.

Funciona como uma forma de as organizações se responsabilizarem pelas suas ações e pelo seu negócio e permite aumentar a transparência das operações.

Uma estratégia ESG deve realçar o impacto que a organização tem nos colaboradores, nos clientes, na comunidade global e no ambiente.

Environmental

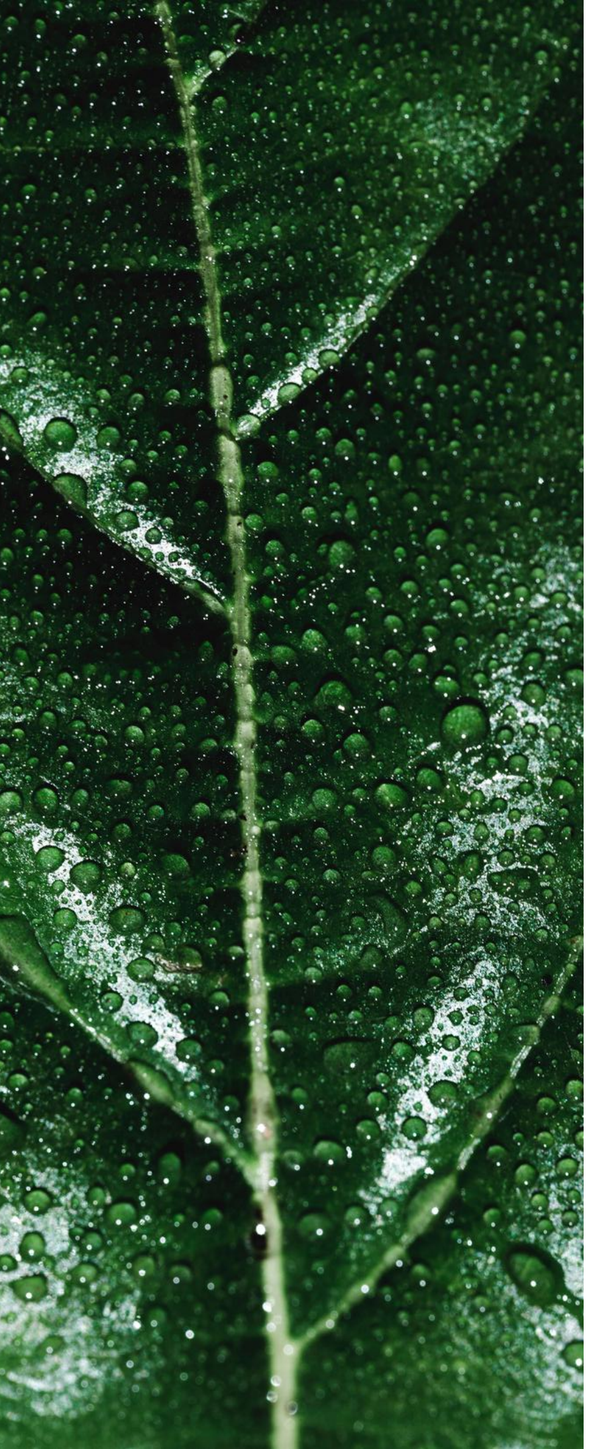
Impacto ambiental da organização e práticas de gestão de risco. Inclui a preocupação pelas alterações climáticas, pela emissão de gases com efeito de estufa, pelo desperdício, pela poluição, entre outros.

Social

Relações estabelecidas com os stakeholders e impacto da organização nas comunidades nas quais opera. Pressupõe a preocupação com os direitos humanos, com a prática de salários justos, com as condições de trabalho, entre outros.

Governance

Forma como a organização é liderada e gerida. Este aspeto inclui a análise e compreensão de aspetos como: o pagamento dos executivos, a diversidade e estrutura dos conselhos de administração, a estratégia fiscal e a identificação de eventuais situações de suborno e de corrupção, entre outros.



Porquê considerar os fatores ESG na sua estratégia?

O mundo encontra-se em constante mudança, tornando-se essencial que as organizações se adaptem e consigam responder aos novos desafios e às novas exigências do mercado. Cada vez mais as organizações devem estar preparadas para incluir os fatores ESG na sua estratégia.

Materialidade

Este conceito ajuda as empresas a focar o seu esforço em aspetos que têm impacto no sucesso do seu negócio. Reconhece-se que os fatores ESG podem ter impacto no risco e no retorno da empresa. Cada vez mais estes fatores são incluídos nas decisões de investimento.

Exigência e Evolução do mercado

A transparência por parte das organizações é alvo de uma valorização crescente por parte dos clientes e beneficiários. Os investidores consideram cada vez mais fatores não financeiros na sua avaliação e decisão de investimento. Reconhecem também o risco de as empresas não gerirem estes fatores e o impacto que têm na reputação e nos valores da empresa.

Regulamentação

Têm sido desenvolvidos diversos documentos e regulamentos que servem como orientação para as organizações considerarem os fatores ESG na sua estratégia. Atualmente as grandes empresas já são obrigadas a apresentar um reporte não financeiro.

02

SERVIÇOS

02 SERVIÇOS

AMBIENTAL

- Cálculo da Pegada de Carbono (âmbitos 1, 2 e 3)
- Due Diligence Ambiental

GOVERNANCE

- Criação e implementação de comités de sustentabilidade e governança
- Criação de códigos de conduta e políticas de integridade
- Integração de critérios ESG na gestão financeira
- Mapeamento e fortalecimento da cultura organizacional sob a ótica ESG

SOCIAL

- Due Diligence Social-Laboral
- Gestão de impacto social e envolvimento com a comunidade
- Programas de diversidade, equidade e inclusão
- Plano de Avaliação de Diferenças Remuneratórias

- Relatórios de sustentabilidade
- Análise de Dupla Materialidade
- Monitorização de KPI’s
- Planos estratégicos de sustentabilidade
- Due Diligence ESG
- Diagnóstico ESG
- Assessoria ESG

ESG

AMBIENTAL

CÁLCULO DA PEGADA DE CARBONO

ESG

Descrição

Quantificar as emissões de gases com efeito de estufa (GEE) é um passo essencial para a gestão climática das organizações.

Apoiamos as empresas no cálculo da sua pegada de carbono, de acordo com metodologias reconhecidas, identificando oportunidades de redução e contribuindo para a definição de estratégias de descarbonização.

Esse serviço inclui:

- Levantamento de dados de atividade (energia, transportes, resíduos, água etc);
- Cálculo das emissões diretas e indiretas (âmbitos 1, 2 e 3);
- Aplicação de metodologias e fatores de emissão alinhados com o GHG Protocol;
- Apresentação de resultados em relatórios claros e acessíveis;
- Identificação de hotspots de emissões e propostas de redução;
- Apoio na definição de metas climáticas e comunicação de resultados

Vantagens para organização:

- Alinhamento com frameworks internacionais;
- Identificação de oportunidades de redução de emissões e aumento da eficiência energética;
- Apoio à obtenção de certificações ambientais;
- Base para definição de metas climáticas.

DUE DILIGENCE AMBIENTAL

ESG

Descrição

A Due Diligence Ambiental é um serviço de análise técnica e documental que visa identificar riscos, contingências e oportunidades associados ao desempenho ambiental de uma organização ou ativo.

Este processo é particularmente relevante em contextos de aquisição, fusão ou investimento, permitindo avaliar a conformidade legal, o estado das infraestruturas, os processos de gestão ambiental e a existência de eventuais passivos ambientais.

Metodologia

Assente na metodologia EFFAS, o processo divide-se em três fases principais:

1. Análise Geral
- Recolha de informação através de reuniões com a gestão e áreas técnicas;
- Visitas às instalações;
- Solicitação e análise de documentação legal e ambiental;
- Contacto contínuo com os interlocutores da empresa-alvo.

2. Ambiente & Processos
- Análise dos processos de produção e infraestruturas base;
- Avaliação da cadeia de valor e stakeholders externos;
- Verificação de conformidade com normas ambientais e legais;
- Análise de resíduos, emissões, efluentes, certificações e relatórios existentes;
- Identificação de riscos e quantificação de contingências.

3. Relatório
- Emissão de relatório final com sumário executivo e análise detalhada:
  - Apresentação da empresa, enquadramento legal e ambiental;
  - Identificação de impactos, KPIs e necessidades de investimento;
  - Conclusões e recomendações de melhoria.

Resultados

- Identificação de riscos e não conformidades com impacto relevante para a transação;
- Avaliação do grau de conformidade legal e operacional;
- Apoio à tomada de decisão informada em processos de aquisição ou investimento;
- Propostas de medidas corretivas e oportunidades de melhoria;
- Relatório final técnico, estruturado e adaptado à realidade da empresa-alvo.

SOCIAL

DUE DILIGENCE SOCIAL-LABORAL

ESG

Descrição

A Due Diligence social-laboral é um processo essencial para avaliar a conformidade das práticas internas da organização com a legislação em vigor, os instrumentos de regulamentação coletiva aplicáveis e as boas práticas de gestão de recursos humanos.

Esta análise permite identificar riscos legais, laborais e reputacionais associados à estrutura organizacional, à definição de funções e à política remuneratória, assegurando que os princípios de equidade, transparência e objetividade estão presentes nos processos internos.

- Análise de documentação da Empresa, nomeadamente, Relatório Único, Templates de contratos de trabalho, Contratos Coletivos de trabalho e recibos de vencimento dos trabalhadores;
- Verificação da existência de Plano de Carreira, Prémios de produtividade, outros prémios ou remuneração variável e Sistema de Avaliação de Desempenho;
- Verificação da existência de uma Política Remuneratória transparente;
- Verificação da correta caracterização de cada categoria e função na Empresa: Função, Objetivos da Função, Perfil da pessoa, Atividades, Tarefas e responsabilidades;
- Alinhamento das funções definidas pela Empresa e ligação às funções identificadas no Contrato Coletivo de trabalho.

Elaboração do Plano de Avaliação das Diferenças Remuneratórias

Desenvolvimento, Monitorização e Avaliação de um Plano de Ação

GESTÃO DE IMPACTO SOCIAL

ESG

Envolvimento com a Comunidade Local

Descrição

Apoiamos as organizações na identificação, avaliação e monitorização dos seus impactos sociais, promovendo uma atuação mais responsável e próxima das comunidades onde operam. Este serviço permite alinhar práticas empresariais com os princípios da inclusão, equidade e desenvolvimento local sustentável.

Esse serviço inclui:

- Diagnóstico de impactos sociais diretos e indiretos;
- Mapeamento e segmentação de stakeholders;
- Definição de estratégias de envolvimento comunitário e diálogo social;
- Elaboração de planos de ação social alinhados com os ODS;
- Monitorização de indicadores sociais e avaliação de resultados;
- Apoio na comunicação de impacto e boas práticas.

Vantagens para organização:

- Fortalecimento do relacionamento com comunidades;
- Prevenção de riscos reputacionais e sociais;
- Contribuição para a coesão social e criação de valor;
- Alinhamento com os ODS 3, 8, 10 e 11;
- Reforço da licença social para operar e crescer.

PROGRAMAS SOCIAIS

Diversidade, Equidade e Inclusão

ESG

Descrição

Apoiamos as organizações na conceção e implementação de planos sociais orientados para a **inclusão, diversidade e equidade (IDE)**, promovendo ambientes de trabalho mais justos, representativos e alinhados com os princípios dos direitos humanos e das boas práticas laborais.

Estes planos permitem estruturar ações concretas para **reduzir desigualdades**, valorizar a pluralidade e criar condições de participação equitativa em todos os níveis da organização.

Este serviço inclui:

- Diagnóstico inicial do contexto interno e análise de indicadores sociais e de diversidade;
- Definição de **objetivos estratégicos e metas mensuráveis** em matéria de inclusão e equidade;
- Elaboração de um **plano de ação** com medidas específicas para promover a diversidade (género, idade, origem, condição socioeconómica, entre outras);
- Criação de **políticas internas de não discriminação, igualdade de oportunidades e integração de grupos sub-representados**;
- Apoio na implementação de **ações de sensibilização e formação** junto das equipas;
- Monitorização da execução do plano e **revisão periódica dos indicadores sociais**.

ELABORAÇÃO DO PADR

Plano de Avaliação de Diferenças Remuneratórias

ESG

Descrição

O PADR é um instrumento que tem como objetivo identificar e corrigir desigualdades salariais entre homens e mulheres com funções equivalentes, assegurando o cumprimento da Lei n.º 60/2018, de 21 de agosto e promovendo a transparência nas políticas remuneratórias.

O PADR conterá os seguintes pontos:

- Objetivos e metas específicos, mensuráveis e alcançáveis para reduzir a disparidade salarial entre homens e mulheres;
- Cronograma com a descrição de etapas para alcançar esses objetivos;
- Avaliação das componentes das funções exercidas pelos trabalhadores;
- Identificação dos trabalhadores com idêntica antiguidade, profissão, qualificação e habilitação, e outras componentes das funções;
- Agrupamento dos trabalhadores por sexo e respetivas remunerações;
- Cálculo da diferença remuneratória entre trabalhadores de diferentes géneros, em situações comparáveis;
- Plano de ação.

Metodologia

1 Desenvolvimento Worktool

Desenvolvimento de uma Worktool tendo como base os cálculos realizados pela ACT para identificar diferenças salariais entre homens e mulheres.

2 Análise do Relatório Único

Realização de uma análise detalhada do Relatório Único de 2023, incluindo comparações com os recibos de pagamento para confirmar o correto preenchimento do mesmo.

3 Seleção de TCO's

Identificação dos funcionários que recebem toda a base salarial no mês de outubro de 2023, classificados como TCO.

4 Identificação de Disparidades Salariais

Identificação dos trabalhadores com os mesmos níveis de antiguidade, habilitação, profissão e qualificação que recebem ordenados diferentes.

GOVERNANCE

COMITÉ DE SUSTENTABILIDADE ESG

Criação e Implementação

Descrição

Apoiamos as organizações na criação e implementação de estruturas internas dedicadas à gestão estratégica de temas ESG.

Os comités de sustentabilidade desempenham um papel central na **articulação entre departamentos**, na **definição de prioridades** e no **acompanhamento de metas**, promovendo uma cultura organizacional assente na sustentabilidade e nas boas práticas de governance.

Este serviço inclui:

- Definição dos **objetivos, responsabilidades e âmbito de atuação** do comité
- Apoio na **identificação e nomeação dos membros**, assegurando a representatividade adequada
- Elaboração de **regulamento interno**, definição de modelo de funcionamento e **calendário de reuniões**
- Apoio técnico na **organização e condução das sessões**
- Alinhamento com os **compromissos ESG da organização** e com as exigências legais ou voluntárias aplicáveis
- Integração do comité na **estrutura de decisão e reporte corporativo**, assegurando coerência estratégica

CONFORMIDADE LEGAL NO ÂMBITO DO RGPC

ESG

O QUE É O RGPC?

O Regime Geral de Prevenção da Corrupção (RGPC), estabelecido pelo Decreto-Lei n.º 109-E/2021, de 9 de dezembro, define a obrigatoriedade de implementação de programas de cumprimento normativo por parte de entidades do setor público e privado, com vista à prevenção de riscos de corrupção e infrações conexas. As entidades abrangidas pelo RGPC são empresas com 50 ou mais trabalhadores e pessoas coletivas do setor público e empresarial do Estado.

DOCUMENTOS ELABORADOS

O Departamento ESG elabora os documentos exigidos pelo RGPC:

1. **Plano de Prevenção de Riscos de Corrupção e Infrações Conexas (PPR)**

   Documento que identifica, avalia e propõe medidas para mitigar riscos de corrupção e infrações conexas, com base na estrutura e processos da organização.

2. **Código de Conduta**

   Define princípios éticos, normas de comportamento e deveres aplicáveis a todos os colaboradores, promovendo integridade e responsabilidade institucional.

3. **Regulamento de Canal de Denúncias**

   Documento com regras claras para o procedimento de receção, tratamento e proteção do denunciante, de acordo com a Diretiva (EU) 2019/1937.

4. **Plano de Formação**

   Plano estruturado de capacitação sobre ética, prevenção de corrupção e cumprimento normativo, dirigido a todos os níveis da organização.

INTEGRAÇÃO DE CRITÉRIOS ESG NA GESTÃO FINANCEIRA

ESG

Descrição

Serviço de consultoria, em parceria com o Departamento de Auditoria e Contabilidade, auxilia empresas e investidores a integrar fatores ambientais, sociais e de governança (ESG) nas suas estratégias financeiras, de maneira a atingir maior sustentabilidade, transparencia e criação de valor a longo prazo.

O que oferecemos?

- **Definição de Estratégias ESG**: desenvolvimento de políticas, métricas e indicadores para integrar ESG à gestão financeira;
- **Gestão de Riscos e Oportunidades**: identificação de riscos ESG que impactam a empresa e oportunidades de investimento sustentável.

Benefícios para a sua empresa

- Melhoria da reputação e atração de investidores sustentáveis
- Maior eficiência financeira e mitigação de riscos ambientais e sociais
- Alinhamento às exigências regulatórias e melhores práticas de mercado
- Acesso a financiamento verde e incentivos fiscais

CULTURA ORGANIZACIONAL

ESG

Mapeamento e Fortalecimento sob a ótica ESG

Descrição

Apoiamos as organizações na compreensão e consolidação da sua cultura interna, promovendo valores e práticas alinhadas com os princípios ambientais, sociais e de governance. Este serviço permite transformar a sustentabilidade numa componente transversal da identidade organizacional.

Esse serviço inclui:

- Diagnóstico da cultura organizacional com foco em temas ESG
- Avaliação de perceções, práticas internas e alinhamento com valores
- Identificação de pontos fortes e oportunidades de melhoria cultural
- Definição de estratégias para a sensibilização e mobilização interna
- Apoio na integração de práticas sustentáveis no dia-a-dia da organização
- Desenvolvimento de ações de comunicação, formação e envolvimento

Vantagens para organização:

- Integração dos princípios ESG na gestão de pessoas e processos;
- Fortalecimento do compromisso interno com a sustentabilidade;
- Promoção de um ambiente de trabalho mais inclusivo, ético e transparente;
- Alinhamento da cultura organizacional com os ODS

ESG

RELATÓRIOS DE SUSTENTABILIDADE

ESG

Verificação do cumprimento legal e regulamentar

Esta fase envolve deslocações às instalações e realização de reuniões com os responsáveis das diversas áreas da organização. Poderá incluir a **subcontratação de serviços especializados**, como auditorias energéticas, medições de emissões difusas e análises de efluentes líquidos e gasosos, entre outros.

Análise dos incumprimentos identificados e respetivas implicações legais, considerando os seus impactos no curto, médio e longo prazo.

Desenvolvimento de propostas de atuação adequadas à situação atual da organização, com base nas conclusões da fase anterior

Elaboração do Relatório de Sustentabilidade

Inclui ainda a **monitorização contínua** e o **acompanhamento da entidade**, de forma a garantir o cumprimento e a evolução dos **indicadores-chave de desempenho (KPI)** definidos anualmente.

Descrição

Os relatórios de sustentabilidade têm como objetivo apresentar, de forma estruturada e transparente, o desempenho da organização nas vertentes ESG.

Estes relatórios permitem demonstrar o cumprimento das obrigações legais, regulatórias ou voluntárias, comunicar os compromissos assumidos e monitorizar a evolução dos indicadores definidos.

A sua elaboração pode seguir referenciais como a GRI (Global Reporting Initiative) ou alinhar-se com requisitos da Diretiva Europeia sobre Reporte de Sustentabilidade (CSRD), entre outros.

ANÁLISE DE MATERIALIDADE

ESG

Descrição

A Análise de Materialidade é fundamental para identificar os temas ESG mais relevantes para a organização, com base nos impactos das suas atividades e nas expectativas dos stakeholders.

Este serviço assegura que os relatórios de sustentabilidade reflitam, de forma precisa e alinhada com as melhores práticas, as questões mais significativas para o desempenho sustentável da empresa.

A metodologia aplicada segue as orientações da norma **GRI 3**, permitindo uma abordagem estruturada, ajustada à realidade e ao contexto da organização.

Metodologia

- Aplicação das diretrizes da norma **GRI 3 – Material Topics** (2021);
- Processo composto por quatro etapas:
  - Identificação dos impactos reais e potenciais;
  - Avaliação dos impactos e envolvimento com stakeholders;
  - Priorização dos temas mais significativos;
- Desenvolvimento e aplicação de um **questionário de Dupla Materialidade** a stakeholders internos e externos (trabalhadores, fornecedores, clientes, entre outros);
- Revisão do questionário por superiores hierárquicos e assessoria jurídica, assegurando conformidade com a proteção de dados e boas práticas;
- Análise e sistematização dos resultados para apoiar a definição dos **temas materiais** da organização.

Resultados Esperados

- Alinhamento entre os temas reportados e os impactos mais relevantes da organização;
- Maior envolvimento dos stakeholders no processo de sustentabilidade;
- Suporte à definição de prioridades estratégicas;
- Fortalecimento da credibilidade e utilidade do Relatório de Sustentabilidade;
- Cumprimento de exigências regulatórias, incluindo a **CSRD** e os standards **GRI**.

MONITORIZAÇÃO DE KPI'S

ESG

Descrição

A monitorização ESG é essencial para acompanhar o desempenho da organização nas áreas não financeiras.

Permite identificar desvios, avaliar resultados e apoiar decisões com base em dados reais. Garante também o cumprimento de requisitos legais e melhora a qualidade da informação reportada.

Metodologia

- Apoiar a empresa a definir os indicadores-chave de desempenho (KPI's);
- Desenvolvimento de ferramenta de apoio;
- Acompanhar, de forma contínua, a evolução dos indicadores e metas de sustentabilidade;
- Identificar tendências, desvios e áreas de melhoria, com base em dados objetivos e atualizados;
- Realizar reuniões trimestrais para avaliação dos resultados, definição de medidas corretivas e eventual reorientação estratégica;
- Rever periodicamente os indicadores adotados, assegurando a sua relevância face ao contexto da organização e às boas práticas ESG.

PLANOS ESTRATÉGICOS ESG

ESG

Descrição

Os Planos Estratégicos ESG são ferramentas essenciais para integrar critérios ambientais, sociais e de governance na estratégia da organização.

Este serviço apoia o desenho e a implementação de um plano estruturado, com metas claras, ações definidas e mecanismos de acompanhamento, alinhado com as exigências legais, as melhores práticas de mercado e os compromissos voluntários assumidos pela entidade.

Este serviço inclui:

- Diagnóstico inicial de maturidade ESG e análise de riscos e oportunidades;
- Definição de objetivos estratégicos e metas mensuráveis por pilar (E, S, G);
- Elaboração do plano de ação com cronograma, responsáveis e recursos;
- Apoio na criação de políticas internas e mecanismos de governance;
- Integração com os sistemas de reporte e indicadores de desempenho (KPI's);
- Monitorização e revisão periódica do plano.

Objetivos

- Estruturar a abordagem ESG da organização de forma integrada e estratégica;
- Alinhar as práticas internas com os requisitos legais e expectativas dos stakeholders;
- Apoiar a tomada de decisão e a criação de valor a longo prazo.

Resultados Esperados

- Visão clara da trajetória ESG da organização;
- Melhoria da performance não financeira e reputação institucional;
- Preparação sólida para reporte ESG e para requisitos como a CSRD ou a Taxonomia Europeia.

DIAGNÓSTICO ESG

ESG

Descrição

O diagnóstico ESG permite avaliar o desempenho da organização nas áreas ambiental, social e de governance. Serve como base para identificar riscos, incumprimentos legais e oportunidades de melhoria.

Objetivos

- Avaliar o impacto não financeiro da atividade da empresa;
- Verificar o cumprimento de obrigações legais e boas práticas ESG;
- Identificar pontos fortes e fracos nos três pilares da sustentabilidade;
- Apoiar a definição de ações concretas e metas realistas.

Etapas

- Levantamento e análise de políticas, dados e práticas internas;
- Comparação com benchmarks do setor e legislação aplicável;
- Identificação de falhas, riscos e áreas a melhorar;
- Síntese dos resultados para orientar decisões.

Resultados

O diagnóstico ESG oferece uma visão clara e objetiva do ponto de partida da organização em matéria de sustentabilidade. Com base nesta análise, é possível definir um plano de ação realista e ajustado à realidade da empresa, reforçando a conformidade legal e o alinhamento com as expectativas do mercado e dos stakeholders.

ASSESSORIA ESG

ESG

Desenvolvimento e Implementação de Políticas ESG

Desenvolvimento de **políticas estratégicas de Sustentabilidade e ESG**, adaptadas à realidade e ao setor de atividade da organização.

Esta fase inclui:

- Diagnóstico inicial e identificação das partes interessadas
- Definição de compromissos e prioridades alinhados com os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS), regulamentação aplicável e boas práticas de mercado
- Elaboração de planos de ação com metas concretas e indicadores de desempenho
- Integração das políticas na estrutura organizacional e nos processos operacionais
- Envolvimento da liderança e atribuição clara de responsabilidades para a sua implementação eficaz

Monitorização de KPI’s ESG

Criação e operacionalização de um sistema de **monitorização contínua dos indicadores-chave de desempenho ESG (KPI’s)**, ajustado aos objetivos estratégicos da organização.

Esta etapa abrange:

- Definição de indicadores ESG relevantes e alinhados com os referenciais seguidos
- Estabelecimento de metodologias de recolha de dados e periodicidade de análise
- Avaliação regular da performance e comparação com metas definidas
- Identificação de desvios e propostas de ações corretivas
- Apoio na elaboração de relatórios internos e externos de acompanhamento

CFA
ADVISORY
AUDIT
TAX

SERVIÇOS

ESG