

Investitorii ar putea iesi din firmele producatoare de bunuri de consum din cauza legii UE privind defrisarile

Pe masura ce se prefigureaza o noua lege în UE pentru a elimina defrisarile din lanturile de aprovizionare, mai multi investitori au declarat pentru Reuters ca sunt îngrijorati cu privire la expunerea lor fata de acest subiect, iar unii dintre ei ar putea iesi din firmele care produc bunuri de consum si au lanturi de aprovizionare "riscante".

În luna decembrie 2022, Comisia Europeana a anuntat o noua regula pentru a împiedica firmele sa vânda pe piata comunitara cafea, carne de vita, soia, cauciuc, ulei de palmier si alte materii prime care au legatura cu defrisarile. Companiile trebuie sa dovedeasca ca lanturile lor de aprovizionare nu contribuie la defrisarea padurilor, în caz contrar putând fi amendate cu 4% din cifra lor de afaceri dintr-un stat membru UE.

Managerul german de fonduri Union Investment, unul dintre investitorii importanti de la Unilever si Reckitt, a trimis anul trecut o scrisoare catre 56 de producatori de bunuri de consum sa ofere mai multe informatii cu privire la defrisari în lanturile lor de aprovizionare.

"Amenzile pot fi un risc pentru performanta acestor companii pe bursa", spune Henrik Pontzen, responsabil pentru ESG la Union Investment, care are sub administrare active cu o valoare de 424 miliarde de euro si pachete de actiuni la producatorii de bunuri de consum Nestle, Pepsico, Danone, Beyond Meat si L'Oreal.

Un document intern al Union Investment, consultat de Reuters, arata ca fondul a primit doar 30 de raspunsuri la solicitarea sa. Dintre acestea, doar 14 companii au spus ca au obiective privind zero defrisari.

"Pentru un investitor important, asta este foarte neobisnuit. În mod normal, primim un raspuns de la orice companie careia îi trimitem o scrisoare. Poate ca motivul pentru care nu au raspuns este ca nu au nimic de spus", a apreciat Henrik Pontzen. Union Investment "va exclude companiile atunci când toate optiunile noastra au fost epuizate", a spus Pontzen.

Acesta nu este singurul caz de frustrare cu privire la lipsa de angajament a companiilor.

Opt mari investitori institutionali, Schroders, Janus Henderson, NBIM, Union Investment, KLP, Aviva, Fidelity International si Ninety One, au dezvaluit pentru Reuters ca discuta cu producatorii de bunuri de consum cu privire la acest subiect, iar trei dintre ei au spus ca vor identifica actiunile la care ar putea renunta.

Legislatia privind defrisarile este asteptata sa fie implementata de la finele lui 2024 pentru "marii operatori". Desi producatori de bunuri de consum au o expunere deosebita, alte sectoare care importa bunuri asociate cu defrisarile, inclusiv casele de materii prime si companiile industriale, vor fi si ele sub lupa.

"Aceste companii trebuie sa fie extrem de curate, având în vedere ca exista amenzi atât de mari", spune Jonathan Toub, manager de portofoliu la Aviva, care investeste peste 223 de miliarde de lire sterline (278 de miliarde de dolari) si are participatii la companii precum P&G, Unilever, Nestle si Reckitt.

Organizatia Natiunilor Unite pentru Alimentatie si Agricultura (FAO) estimeaza ca 420 de milioane de hectare de padure, o suprafata mai mare decât UE, au fost pierdute din cauza defrisarilor între 1990 si 2020. Consumul UE a reprezentat aproximativ 10% din defrisarile globale, potrivit Parlamentului European. Uleiul de palmier si soia au fost responsabile pentru mai mult de doua treimi din total.

Noile reguli vor cere companiilor sa obtina certificate electronice de due diligence de la ofiterii vamali care sa arate ca lanturile lor de aprovizionare nu contribuie la defrisarea padurilor.

Producatorii de bunuri de consum mizeaza pe tehnologie, precum sateliti si inteligenta artificiala, pentru a ajuta la eradicarea defrisarilor din lanturile lor de aprovizionare. Însa aceste eforturi nu îi linistesc pe toti investitorii.

"Daca lucrurile nu se schimba am putea exclude companiile. Regulile UE fac din defrisari un risc financiar precum si un risc de mediu", spune Arild Skedsmo, analist la KLP, cel mai mare fond de pensii din Norvegia.