

Nefinancijsko izvještavanje - pregled novih zakonodavnih obveza






Veljača, 2022.

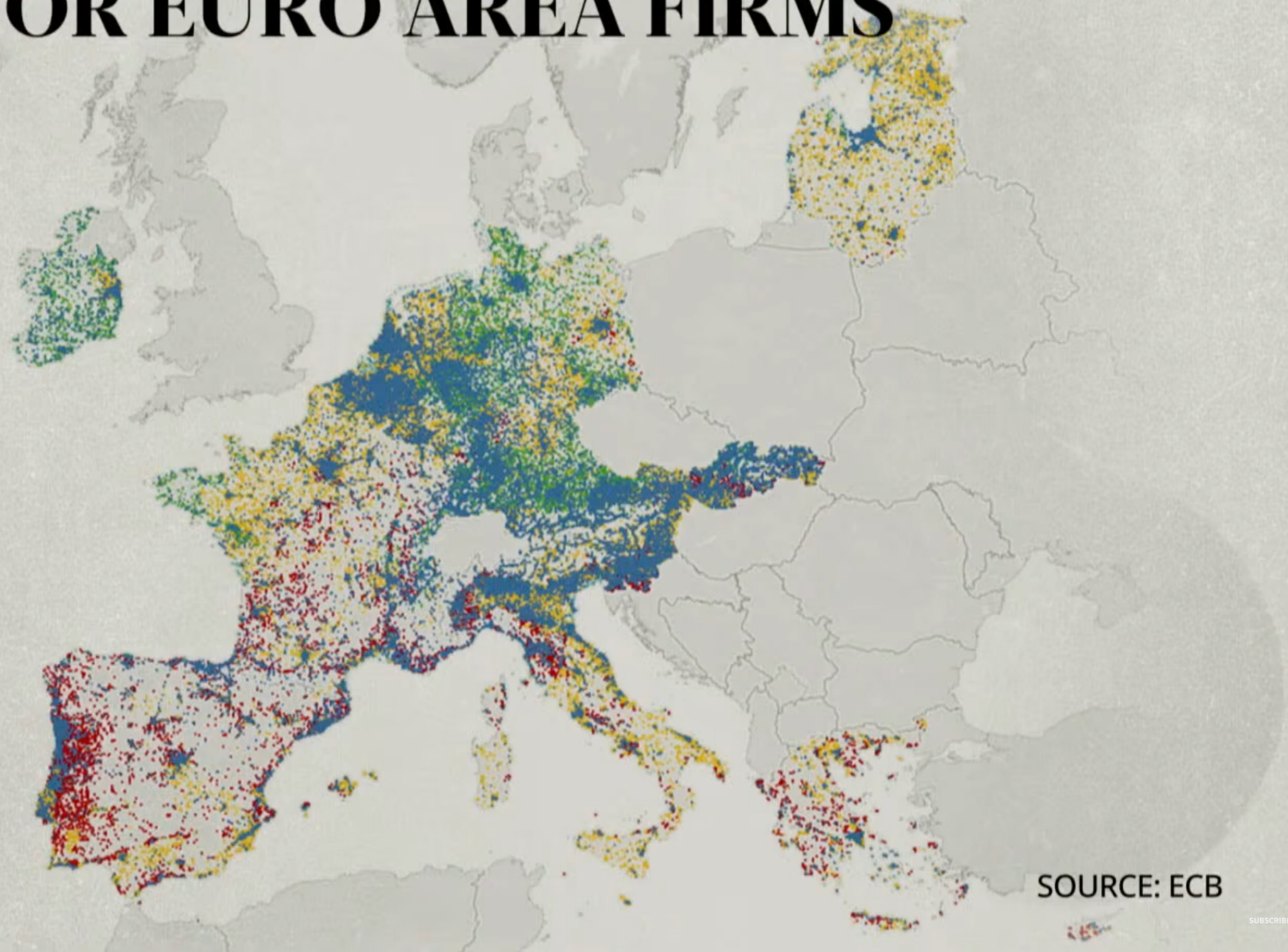
Globalni ciljevi održivog razvoja (SDGs)



Potrebne investicije u niskougljučnu i klimatski otpornu infrastrukturu prema procjenama OECD-a iznose \$ 6,9 trilijuna godišnje do 2030. godine.

TRANSITION AND PHYSICAL RISK FOR EURO AREA FIRMS

-  FLOODS
-  LOW RISK
-  OTHER HAZARDS
-  SEA LEVEL RISE
-  WILDFIRE



SOURCE: ECB

SUBSCRIBE

Sustav u kojem živimo



EU zakonodavni okvir o održivom financiranju

Akcijni plan Europske komisije o financiranju održivog rasta pruža prvi jedinstveni i vjerodostojni standard koji gospodarskim subjektima omogućuje prijelaz na niskougljično, otporno i održivo poslovanje.

Utvrđivanje koje se ulaganje i poslovne aktivnosti mogu smatrati investicijom u održivi razvoj te u kojoj mjeri sprječavanje investicija u poduzeća koja koriste manipulativni zeleni marketing (tzv. greenwashing)

Europska unija je uspostavila regulatorni okvir za ESG izvještavanje:

1

Uredba o taksonomiji - (EU) 2020/852

- Definiira gospodarske djelatnosti koje se mogu smatrati okolišno održivima

2

Izmjena Direktiva o nefinancijskom izvještavanju – NFRD 2014/95/EU

- Propisuju obveze objave ESG informacija za poduzeća

3

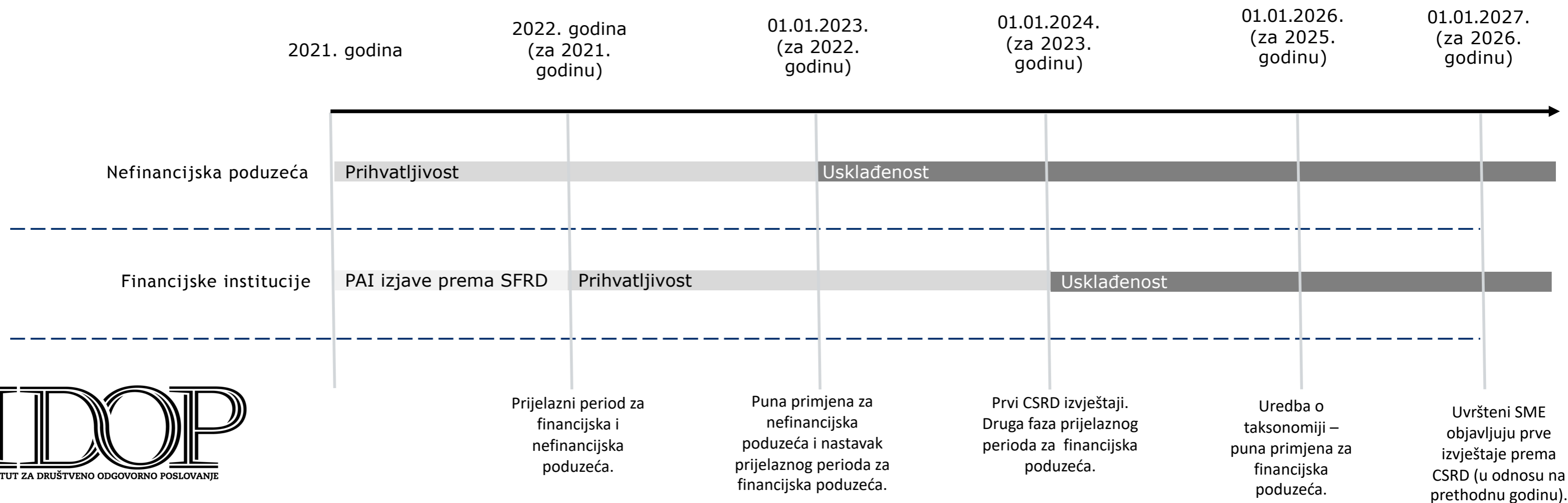
Uredba o objavama podataka vezanih uz održivost – SFDR (EU) 2019/2088

- Standardizira ESG procese za sudionike na financijskim tržištima i financijske savjetnike

Vremenski okvir usklađivanja sa zakonodavnim okvirom

Vremenski rok usklađivanja za financijske institucija započeo je u 2021. godini kada su trebali izvještavati na entitetskoj razini u skladu s SFDR Uredbom i Delegiranim aktom prema članku 8. Taksonomije.

Uredba o EU Taksonomiji stupila je na snagu od 1. siječnja 2022. za prvo izvještajno razdoblje 2021. godinu. Budući da se radi o prilično složenom i opsežnom okviru, ključno je započeti s usklađivanjem na vrijeme.



Ključni dokumenti

- EU Taksonomija
 - Uredba o taksonomiji, EU 2020/852
 - Prvi delegirani akt (4.6.2021.)
 - Drugi delegirani akt (6.7.2021.)
 - Delegirana uredba o objavama (6.7.2021.)
- Prijedlog Direktive o korporativnom izvješćivanju – CSRD (ili izmjena Direktive o nefinancijskom izvješćivanju)
- Uredba o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga - SFDR

ALAT: EU Taxonomy Compass





Uredba o taksonomiji

EU Taxonomy

accelerating sustainable investments

Što je EU taksonomija?

EU Taksonomija je klasifikacijski sustav za održive gospodarske aktivnosti.

Klasificira održive aktivnosti postavljanjem pragova učinkovitosti, navedenih u "Tehničkim kriterijima provjere", kako bi se gospodarskim subjektima pomoglo u identificiranju ekološki prihvatljivih aktivnosti.

Taksonomija je

- Klasifikacijski sustav koji prevodi klimatske okolišne ciljeve EU prema kriterijima specifičnim za gospodarske aktivnosti sa svrhom privatnih ulaganja

Taksonomija nije:

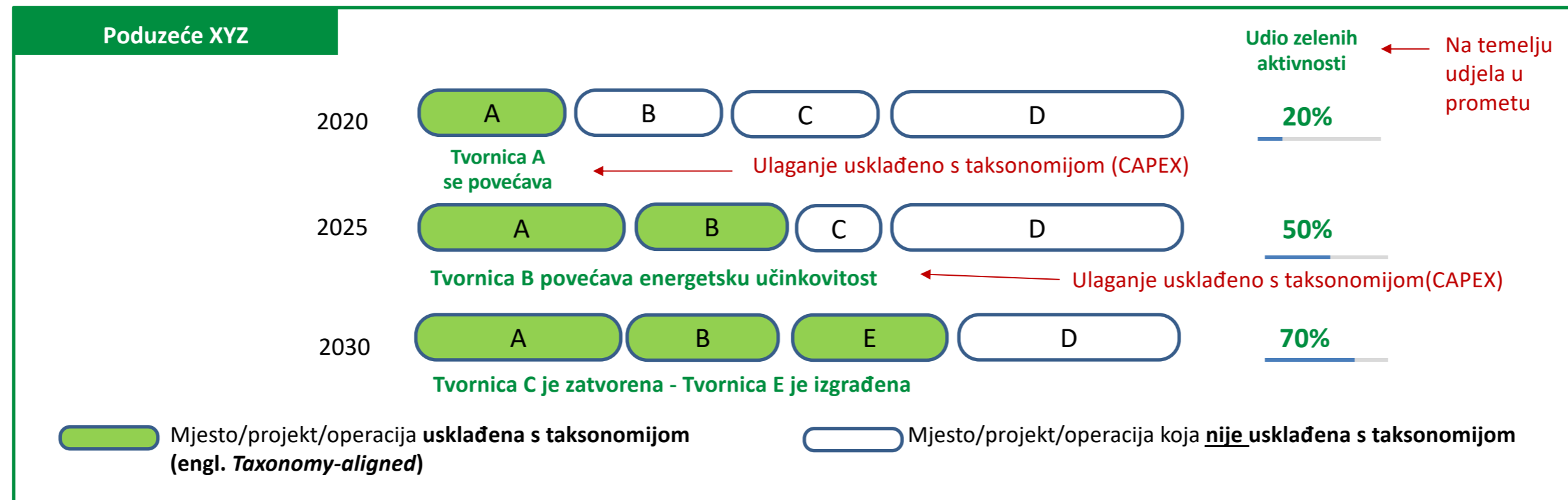
- obvezni popis gospodarskih djelatnosti u koje investitori trebaju ulagati
- obvezni uvjet za javna ulaganja
- obvezni zahtjev za okolišne performanse poslovnih i financijskih organizacija



Udjeli usklađivanja djelatnosti poduzeća s taksonomijom tijekom vremena

Taksonomija poduzećima pomaže u tranziciji na niskouključno gospodarstvo

- Definiranjem zelenih gospodarskih djelatnosti, a ne zelenih poduzeća
- Taksonomija omogućuje poduzećima tranziciju postupnim povećanjem udjela zelenih aktivnosti



Obveznici / neobveznici

Obvezno izvještavanje (od 31.12.2021)

- **Sudionici na financijskim tržištima** koji stavljaju na raspolaganje financijske proizvode
- **Izdavatelji financijskih proizvoda** ili korporativnih obveznica koji se stavljaju na raspolaganje kao okolišno održivi
- **Velika poduzeća** sa više od 500 zaposlenika na koja se primjenjuje obveza objavljivanja nefinancijskog izvještaja ili konsolidiranog nefinancijskog izvještaja na temelju članka 19.a odnosno 29.a Direktive 2013/34/EU Europskog parlamenta i Vijeća(68).
- **EU i sve zemlje članice** prilikom postavljanja javnih mjera, standarda ili oznaka za zelene financijske proizvode ili zelene obveznice

Dobrovoljno izvještavanje

- **MSP** mogu koristiti taksonomiju za prikupljanje kapitala (uključujući UK)
- **Svi drugi dionici na tržištu** mogu koristiti taksonomiju za prikupljanje kapitala (uključujući UK)

Članak 1. Uredbe
o taksonomiji EU
2020/852

Gdje i kada izvještavati

	Gdje izvještavati?	Kada izvještavati?
Velika poduzeća	<ul style="list-style-type: none">U nefinancijske izvještaje u sklopu godišnjeg izvještaja ili u zasebnom izvještaju (Nefinancijski izvještaj ili izvještaj o održivosti)	<ul style="list-style-type: none">Tijekom 2022. (pokrivajući financijsku godinu 2021.) potrebno je izvještavati samo o aktivnostima ublažavanja i prilagodbe klimatskim promjena (engl. <i>Climate change mitigation and adaptation</i>)Tijekom 2023. godine (pokrivajući financijsku godinu 2022.) za sve okolišne ciljeve (engl. <i>Environmental objectives</i>)
Financijski sudionici na tržištu	<p>Potrebno je izvještavati na 3 mjesta:</p> <ul style="list-style-type: none">• Predugovornim objavama• Periodičnim izvješćima• Službenoj web stranici	<ul style="list-style-type: none">• Tijekom 2021., s rokom 31.12.2021. samo za ublažavanje i/ili prilagodbu klimatskim promjenama (engl. <i>Climate change mitigation and adaptation</i>)• Tijekom 2022., s rokom 31.12.2022. za sve okolišne ciljeve (engl. <i>Environmental objectives</i>)

Članak 5., 6, 7., 8.,
27.
TR 2020/852

Ključni pokazatelji uspješnosti povezani s klimom (KPI) su:

Promet
(engl. *Turnover**)

&

Kapitalnih rashoda (engl.
Capital expenditure - CapEx)

&

Operativnih rashoda
(engl. *Operating expenditure - OpEx*)

- udio prometa koji proizlazi iz proizvoda ili usluga povezanih s gospodarskim djelatnostima koje se smatraju okolišno održivim
- dobar pokazatelj smjera gdje se poduzeće trenutno nalazi u odnosu na taksonomiju jer omogućuje investitorima da izvještavaju udio investicija uloženi u aktivnosti usklađene a s taksonomijom.
- udio kapitalnih rashoda koji se odnose na imovinu ili postupke povezane s gospodarskim djelatnostima
- investitorima pokazuje smjer u kojem poduzeće ide te je ključni pokazatelj za procjenu vjerodostojnosti poslovne strategije i investitorima pomaže odlučiti slažu li se s strateškim smjerom poduzeća.
- za iskazivanje troškova bitan je CapEx plan kojeg odobrava Uprava, a kojemu je cilj proširivanje i usklađivanje gospodarskih djelatnosti s EU taksonomijom.
- udio izdataka (operativni izdaci) koji se odnose na imovinu ili procese povezane s održivim ekonomskim aktivnostima u okolišu

Članak 8.
TR

NB:
Prema prijedlogu CSRD-a
zahtijeva se provjera (engl.
limited assurance) informacija
objavljenih u skladu s člankom
8. Uredbe o taksonomiji.

**Turnover* = hrv. Promet ≠ Prihod (EU 2021/2178, Delegirana uredba o objavama)

Kriteriji za okolišno održive gospodarske djelatnosti:

- Tehnički kriteriji provjere u donešenim Delegiranim aktima*
- Tehnički kriteriji provjere u izradi*
- 1 Znatno doprinijeti** barem jednom od **šest ciljeva zaštite okoliša** u nastavku (vlastitim učinkom ili omogućavanjem drugih aktivnosti/djelatnosti):
 1. Ublažavanje klimatskih promjena
 2. Prilagođavanje klimatskim promjenama
 3. Održiva uporaba i zaštita voda i morskih resursa
 4. Prijelaz na kružno gospodarstvo
 5. Sprečavanje i suzbijanje onečišćenja
 6. Zaštita i obnova biološke raznolikosti i ekosustava

+

- 2 Ne šteti bitno** (engl. *do no significant harm - DNSH*) niti jednom okolišnom cilju – **DNSH procjena**

+

- 3** Provodi se u skladu s minimalnim **zaštitnim mjerama** (engl. *minimum safeguards*)

+

- 4** Usklađena je s znanstveno utemeljenim **kriterijima tehničke provjere – TSC procjena**

Članak 3.
TR

Taksonomija je dizajnirana kroz 6 okolišnih ciljeva i 4 kriterija za okolišno održive gospodarske djelatnosti.

Gospodarske aktivnosti prema vrsti, prihvatljivosti i usklađenosti sa taksonomijom

Taksonomski **prihvatljiva gospodarska djelatnost** (engl. *Taxonomy-eligible economic activity*)

gospodarska djelatnost koja je opisana u delegiranim aktima o tehničkim kriterijima prema NACE kodu, bez obzira udovoljava li svim kriterijima navedenim u delegiranim aktima.

Taksonomski **neprihvatljiva gospodarska djelatnost** (engl. *Taxonomy-non-eligible economic activity*)

gospodarska djelatnost koja nije opisana u delegiranim aktima (nema je u tehničkim kriterijima).

Djelatnost **usklađena s EU taksonomijom** (engl. *Taxonomy aligned economic activity*)

prihvatljiva gospodarska djelatnost koja znatno doprinosi jednom ili više okolišnih ciljeva, zadovoljava DNSH i TSC kriterijima i provodi se u skladu s minimalnim zaštitnim mjerama utvrđenim u članku 18.

Prijelazne djelatnosti (engl. *Transitional activities*)

su one djelatnosti za koje alternative s niskom razinom emisija ugljika još nisu dostupne a čije emisije stakleničkih plinova odgovaraju najboljim rezultatima u sektoru ili industriji.

Omogućujuće djelatnosti (engl. *Enabling activities*)

omogućuju ili pomažu da druga aktivnost ima značajan doprinos. Uključuje omogućujuće aktivnosti za koje trenutno ne postoji alternativa.

EU Taxonomy Compass



EU Taxonomy Compass

Home EU Taxonomy Compass Activities by sector ▾

Home > EU Taxonomy Compass

EU Taxonomy Compass

🔍 Filter by sector or activity

Sector ▾	Activity ▾	Climate mitigation	Climate adaptation	Water	Circular economy	Pollution prevention	Biodiversity
Arts, entertainment and recreation	Creative, arts and entertainment activities		+ E				
Arts, entertainment and recreation	Libraries, archives, museums and cultural activities		+ E				
Arts, entertainment and recreation	Motion picture, video and television programme production, sound recording and music		+ E				

Prijedlog izmjene
Direktive o
nefinancijskom
izvještavanju (NFRD)
ili
Direktiva o
korporativnom
izvještavanju o
održivosti (Nacrt CSRD)



Prijedlog Direktive o korporativnom izvještavanju o održivosti:

1. **OBVEZNICI:** Proširuje se opseg izvještavanja na sva velika poduzeća (više od 250 zaposlenika) i sva poduzeća koja kotiraju na uređenim tržištima (osim mikro poduzeća)
2. **PROVJERA:** Zahtijeva se revizija (provjera) „limited assurance”, objavljenih informacija u izvještajima od strane revizora ili nezavisnih ovlaštenih procjenitelja
3. **OPSEG:** Uvode se detaljni i standardizirani zahtjevi izvještavanja primjenom EU standarda izvještavanja o održivosti + Objave KPI-ja prema Uredbi o taksonomiji
4. **NAČELO DVOSTRUKE MATERIJALNOSTI:** ESG Informacije predstavljaju učinak poduzeća na okoliš i društvo ali i učinak okoliša i društva (klimatskih i društvenih promjena) na poduzeće.
5. **DIGITALNI FORMAT, IZVJEŠTAJ RUKOVODSTVA:** Zahtijeva se od poduzeća da digitalno ‘označe’ objavljene informacije
 - obvezna objava u sklopu Izvještaja posloводства, u digitalnom formatu prilagođenom za strojnu obradu (XHTML uz obvezu označavanja „digital tagging” informacija vezanih uz održivost)
 - Tagirani ESG podaci se prosljeđuju se u European Single Access Point („ESAP”) putem „officially appointed mechanism” (dalje: OAM) država članica.

Dvostruka perspektiva materijalnosti Europske komisije



* Financijska materijalnost ovdje se koristi u širem smislu utjecaja na vrijednost poduzeća, a ne samo u smislu utjecaja na financijske pokazatelje priznate u financijskim izvještajima.



Za više informacija posjetite idop.hr na raspolaganju smo za dodatna pitanja.

Kontakt:

Lucija Jaklin
lucija@idop.hr

Prezentacija se ne može se samostalno uporabiti jer može dovesti do pogrešne primjene materijalnog prava.
Autor prezentacije ne dopušta umnožavanje i distribuiranje ovog materijala.

Autor prezentacije:
Institut za društveno odgovorno poslovanje (IDOP)
I. Pile 23, 10 000 Zagreb
Email: info@idop.hr

