

Nefinancijsko izvještavanje - EU Taksonomija






Listopad, 2022.

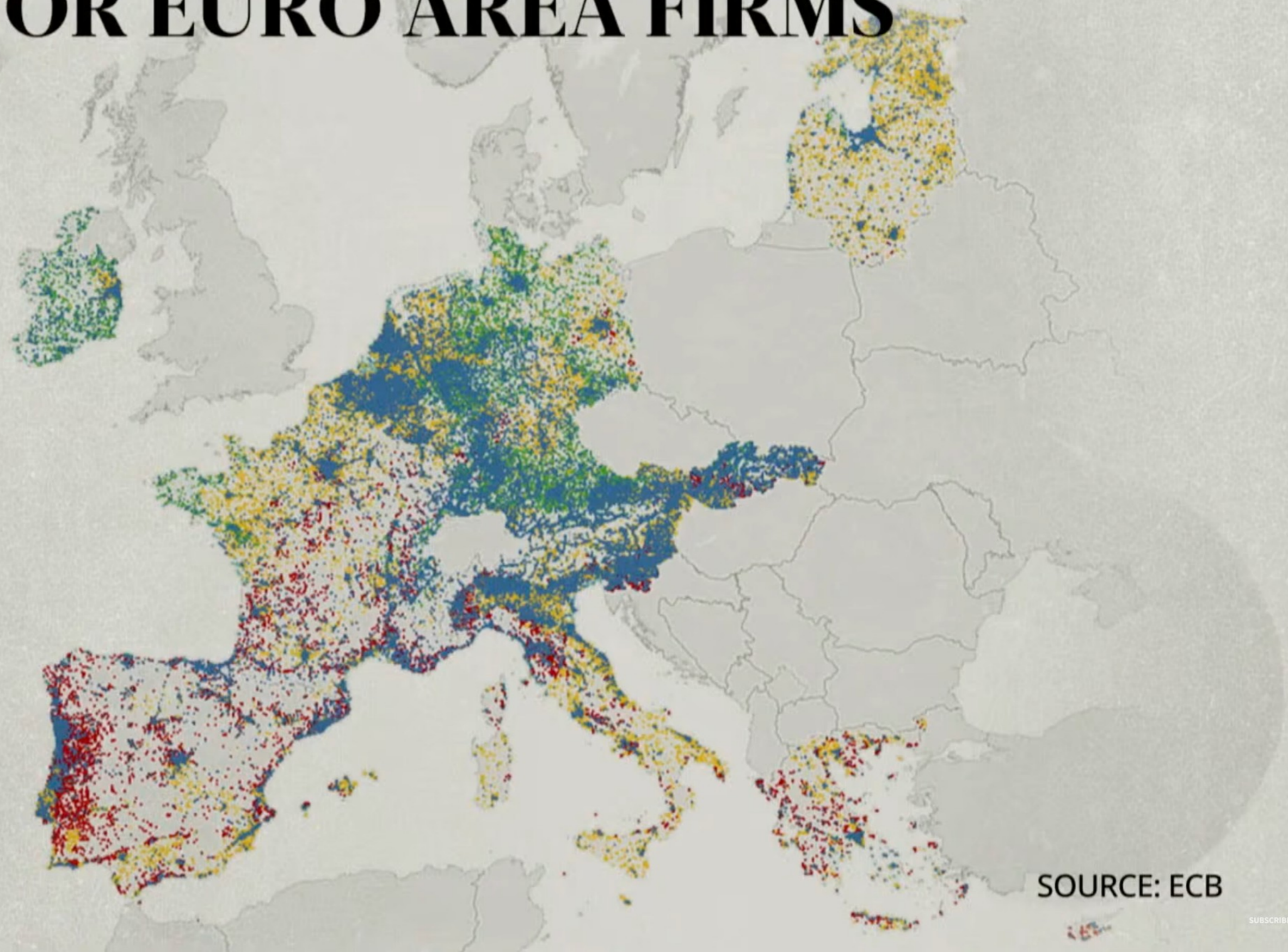
Globalni ciljevi održivog razvoja (SDGs)



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

Sustav u kojem živimo



EU zakonodavni okvir o održivom financiranju

Akcijski 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

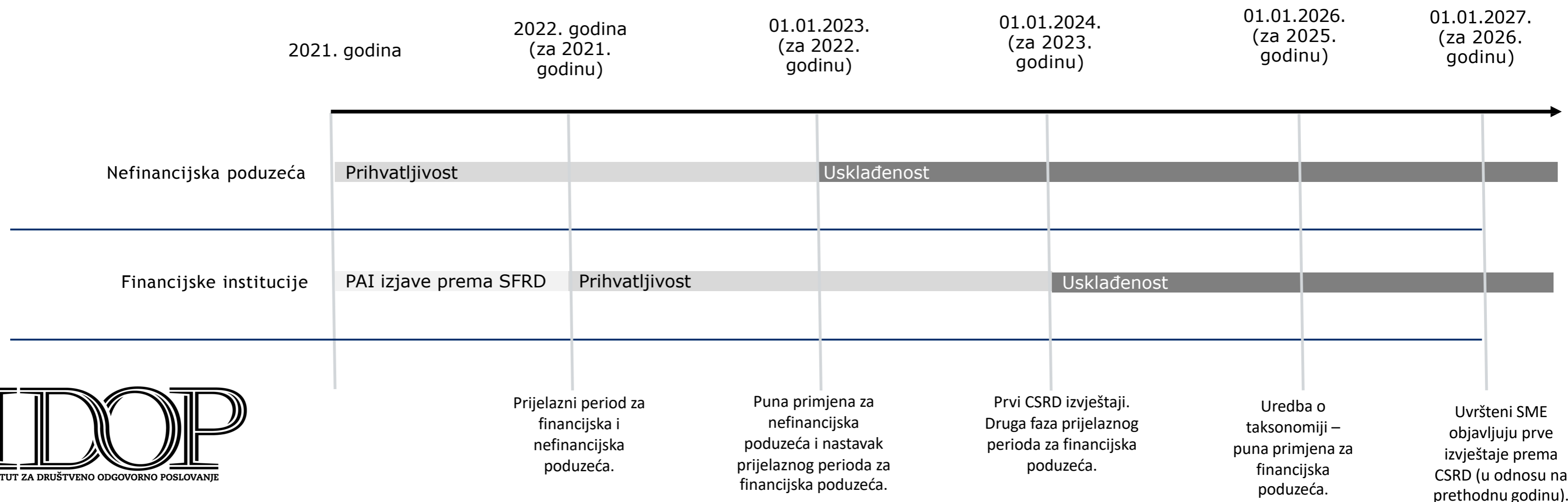
Uredba o objavama podataka vezanih uz održivost – SFDR (EU) 2019/2088

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

Vremenski okvir usklađivanja sa zakonodavnim okvirom

Vremenski rok usklađivanja za financijske institucije 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.)
 - Delegirane uredba u određenim energetske sektorima (9.3.2022)
- 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 i okolišne ciljeve EU prema kriterijima specifičnim za gospodarske aktivnosti sa svrhom privatnih ulaganja

Taksonomija nije:

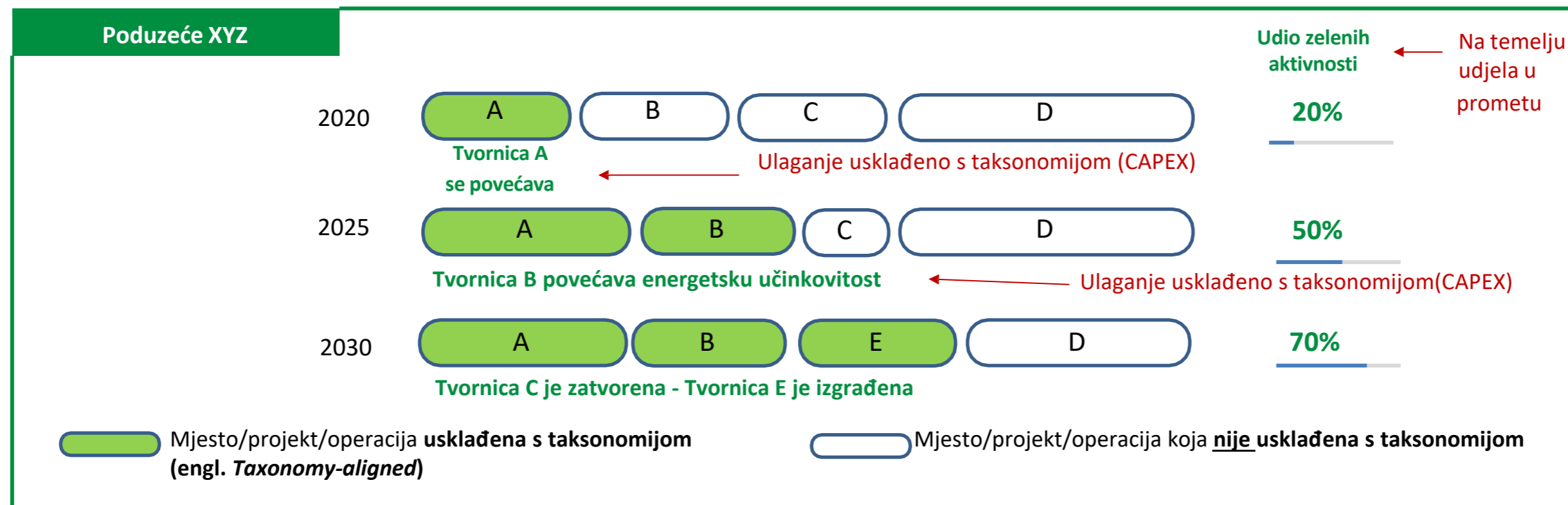
- obvezni popis gospodarskih djelatnosti u koje investitori trebaju ulagati
- obvezni uvjet za javna ulaganja
- obvezni zahtjev za okolišne performanse poslovnih i financijskih organizacija



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:

Prihod
(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:

1 **Znatno doprinijeti** barem jednom od **šest ciljeva zaštite okoliša** u nastavku (vlastitim učinkom ili omogućavanjem drugih aktivnosti/djelatnosti):

Tehnički kriteriji provjere u donešenim Delegiranim aktima

- 1. Ublažavanje klimatskih promjena
- 2. Prilagođavanje klimatskim promjenama

Tehnički kriteriji provjere u izradi

- 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

+

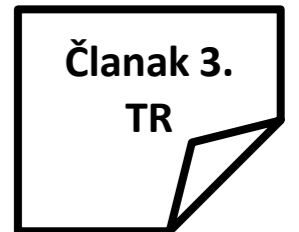
2 **Ne šteti bitno** (engl. *do no significant harm - DNSH*) niti jednom okolišnom cilju – **DNSH procjena**

+

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

+

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



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				



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

Kontakt:

info@idop.hr

Prezentacija se ne može 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)
1. Pile 23, 10 000 Zagreb, Hrvatska
Email: info@idop.hr

