Publicatieblad
van de Europese Unie

NL
C-serie

C/2024/6691

8.11.2024

MEDEDELING VAN DE COMMISSIE

over de uitlegging en uitvoering van een aantal wettelijke bepalingen uit de op artikel 8 van de EU-taxonomieverordening gebaseerde gedelegeerde verordening rapportage wat betreft de rapportage van voor de taxonomie in aanmerking komende en op de taxonomie afgestemde economische activiteiten en activa (derde mededeling van de Commissie)

(C/2024/6691)

Met de verordening betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen ([1]) ("taxonomieverordening") is er een eenvormig EU-classificatiesysteem gekomen voor ecologisch duurzame economische activiteiten (ook wel "op de taxonomie afgestemde activiteiten" genoemd). Die verordening heeft voor die activiteiten ook transparantieverplichtingen opgelegd aan bepaalde niet-financiële en financiële ondernemingen.

1. ACHTERGROND

In juni 2021 heeft de Commissie de gedelegeerde EU-taxonomieverordening klimaat ([2]) ("gedelegeerde klimaatverordening") vastgesteld tot uitvoering van de taxonomieverordening wat betreft economische activiteiten die substantieel bijdragen aan doelstellingen inzake klimaatmitigatie en -adaptatie. In maart 2022 heeft de Commissie de gedelegeerde klimaatverordening gewijzigd door criteria toe te voegen voor bepaalde nieuwe energieactiviteiten ([3]). In juni 2023 heeft de Commissie de gedelegeerde EU-taxonomieverordening milieu ([4]) ("gedelegeerde milieuverordening") voor de overige milieudoelstellingen vastgesteld en heeft zij de gedelegeerde klimaatverordening gewijzigd door criteria toe te voegen voor nieuwe activiteiten in de sectoren be- en verwerkende industrie en vervoer ([5]).

In juli 2021 heeft de Commissie een gedelegeerde handeling vastgesteld waarin voor ondernemingen de rapportageverplichtingen uit hoofde van artikel 8 van de taxonomieverordening worden bepaald wat betreft hun activiteiten die voor de taxonomie in aanmerking komen en op de taxonomie zijn afgestemd ("gedelegeerde rapportageverordening") ([6]). Die gedelegeerde verordening is in juni 2023 gewijzigd bij de gedelegeerde klimaatverordening om ervoor te zorgen dat de rapportage-eisen consistent zijn met de gedelegeerde klimaatverordening.

([1]) Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen en tot wijziging van Verordening (EU) 2019/2088 (PB L 198 van 22.6.2020, blz. 13).

([2]) Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 van de Commissie van 4 juni 2021 tot aanvulling van Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad door technische screeningcriteria vast te stellen om de voorwaarden te bepalen waaronder een specifieke economische activiteit kan worden aangemerkt als substantieel bijdragend aan de mitigatie van klimaatverandering of de adaptatie aan klimaatverandering, en om uit te maken of die economische activiteit niet ernstig afbreuk doet aan een van de andere milieudoelstellingen (PB L 442 van 9.12.2021, blz. 1).

([3]) Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie van 9 maart 2022 tot wijziging van Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 wat betreft economische activiteiten in bepaalde energiesectoren en Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178 wat betreft specifieke openbaarmakingen voor die economische activiteiten (PB L 188 van 15.7.2022, blz. 1).

([4]) Gedelegeerde Verordening (EU) 2023/2486 van de Commissie van 27 juni 2023 tot aanvulling van Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad door technische screeningcriteria vast te stellen om de voorwaarden te bepalen waaronder een specifieke economische activiteit kan worden aangemerkt als substantieel bijdragend aan het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen, aan de transitie naar een circulaire economie, aan de preventie en bestrijding van verontreiniging of aan de bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen, en om uit te maken of die economische activiteit geen ernstige afbreuk doet aan een van de andere milieudoelstellingen en tot wijziging van Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178 van de Commissie wat betreft specifieke openbaarmakingen voor die economische activiteiten (PB L, 2023/2486, 21.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2023/2486/oj).

([5]) Gedelegeerde Verordening (EU) 2023/2485 van de Commissie van 27 juni 2023 tot wijziging van Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 door vaststelling van aanvullende technische screeningcriteria om de voorwaarden te bepalen waaronder specifieke economische activiteiten kunnen worden aangemerkt als substantieel bijdragend aan de mitigatie van klimaatverandering of de adaptatie aan klimaatverandering, en om uit te maken of die activiteiten niet ernstig afbreuk doen aan een van de andere milieudoelstellingen (PB L, 2023/2485, 21.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2023/2485/oj).

([6]) Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178 van de Commissie van 6 juli 2021 tot aanvulling van Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad door vaststelling van de inhoud en de presentatie van door aan artikel 19 bis of artikel 29 bis van Richtlijn 2013/34/EU onderworpen ondernemingen te rapporteren informatie betreffende ecologisch duurzame economische activiteiten en door vaststelling van de methode om aan deze rapportageverplichting te voldoen (PB L 443 van 10.12.2021, blz. 9).

De Commissie heeft reeds de volgende vier reeksen handvatten gepubliceerd over de inhoud van de gedelegeerde rapportageverordening:

— een werkdocument van de diensten van de Commissie met veelgestelde vragen over het thema "What is the EU Taxonomy Article 8 delegated act and how will it work in practice?" ([7]);

— een werkdocument van de diensten van de Commissie met veelgestelde vragen over hoe financiële en niet-financiële ondernemingen hun voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten en activa moeten rapporteren overeenkomstig de gedelegeerde rapportageverordening ([8]);

— een mededeling van de Commissie over de uitlegging van een aantal wettelijke bepalingen uit de gedelegeerde rapportageverordening wat betreft de rapportage over voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten ([9]);

— een mededeling van de Commissie over de uitlegging en uitvoering van een aantal wettelijke bepalingen uit de gedelegeerde rapportageverordening wat betreft de rapportage door niet-financiële ondernemingen over voor de taxonomie in aanmerking komende en op de taxonomie afgestemde economische activiteiten ([10]).

Voorts heeft de Commissie, om de uitvoering van de EU-taxonomie te vergemakkelijken, een mededeling van de Commissie vastgesteld over de juridische interpretatie en de uitvoering van de bepalingen betreffende technische screeningcriteria voor op de taxonomie afgestemde economische activiteiten zoals die in de gedelegeerde klimaatverordening zijn vastgesteld ("Commissiemededeling gedelegeerde klimaatverordening") ([11]).

Niet-financiële ondernemingen zullen met ingang van 1 januari 2023 hun kritische prestatie-indicatoren inzake de taxonomie ("taxonomie-KPI's") beginnen te rapporteren. De gedelegeerde rapportageverordening verplicht financiële ondernemingen om van de door hun tegenpartijen gerapporteerde KPI's gebruik te maken bij het berekenen van hun eigen KPI's, met inbegrip van de groeneactivaratio (Green Asset Ratio – "GAR") ([12]). Bovendien verlangt de verordening duurzaamheidsinformatie financiële sector ("SFDR") ([13]) van financiëlemarktdeelnemers dat zij gebruikmaken van de KPI's die door de ondernemingen waarin zij beleggen, worden gerapporteerd om het niveau van milieuprestaties van financiële producten te beoordelen ([14]).

Financiële ondernemingen beginnen hun KPI's met ingang van 1 januari 2024 te rapporteren ([15]). Aangezien de berekening van de KPI's van financiële ondernemingen, waaronder de GAR, afhankelijk is van de stroom aan informatie en data van de financiële en niet-financiële tegenpartijen die zij financieren, verwacht de Commissie dat de robuustheid en nauwkeurigheid van die KPI's geleidelijk aan zal verbeteren naarmate meer en meer betrokken ondernemingen de EU-taxonomie toepassen en de datastroom van niet-financiële ondernemingen naar financiële ondernemingen toeneemt.

De verwachting is dat het niveau van op de taxonomie afgestemde blootstellingen die economische activiteiten en activa financieren uit de periode vóór de EU-taxonomie (d.w.z. legacy-volume), lager zal zijn dan de blootstellingen die economische activiteiten en activa in de toekomst financieren (d.w.z. stroom van nieuwe financieringen). Dit spoort met de doelstelling van de EU-taxonomie die wil bijdragen aan de financiering van nieuwe ecologisch duurzame activiteiten en projecten.

([7]) https://finance.ec.europa.eu/system/files/2021-07/sustainable-finance-taxonomy-article-8-faq_en.pdf.
([8]) https://finance.ec.europa.eu/system/files/2022-01/sustainable-finance-taxonomy-article-8-report-eligible-activities-assets-faq_en.pdf.
([9]) Mededeling van de Commissie over de uitlegging van een aantal wettelijke bepalingen uit de op artikel 8 van de EU-taxonomieverordening gebaseerde gedelegeerde rapportagehandeling wat betreft de rapportage van in aanmerking komende economische activiteiten en activa (PB C 385 van 6.10.2022, blz. 1).
([10]) Mededeling van de Commissie over de uitlegging en uitvoering van een aantal wettelijke bepalingen uit de op artikel 8 van de EU-taxonomieverordening gebaseerde gedelegeerde verordening rapportage wat betreft de rapportage van voor de taxonomie in aanmerking komende en op de taxonomie afgestemde economische activiteiten en activa ("tweede mededeling van de Commissie") (PB C, C/2023/305, 20.10.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2023/305/oj).
([11]) Mededeling van de Commissie over de uitlegging en uitvoering van een aantal wettelijke bepalingen uit de op de EU-taxonomieverordening gebaseerde gedelegeerde klimaatverordening tot vaststelling van technische screeningcriteria voor economische activiteiten die substantieel bijdragen tot de mitigatie van of adaptatie aan klimaatverandering en die geen ernstige afbreuk doen aan andere milieudoelstellingen (PB C, C/2023/267, 20.10.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2023/267/oj).
([12]) De betrokken bepalingen van de gedelegeerde rapportageverordening worden aangehaald in de voetnoten 35 tot en met 38.
([13]) Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (PB L 317, 9.12.2019, blz. 1).
([14]) Artikel 8, lid 2 bis, en artikel 9, lid 4 bis, SFDR.
([15]) Artikel 10, lid 5, van de gedelegeerde rapportageverordening.

Voorts handelen de rapportagevoorschriften van de gedelegeerde rapportageverordening voor financiële ondernemingen niet over de specifieke blootstellingen waarvan sprake in artikel 9 van die verordening, zoals bepaalde blootstellingen met betrekking tot overheden, net zomin als blootstellingen met betrekking tot niet-beursgenoteerde midden- en kleinbedrijven ("kmo's") en bepaalde ondernemingen van buiten de EU. Artikel 9 van de gedelegeerde rapportageverordening schrijft voor dat de Commissie de behandeling van deze blootstellingen evalueert op basis van een effectbeoordeling waarin met name voor kmo's een beoordeling wordt gemaakt van de regeldruk, de toegang tot financiering en andere effecten van een eventuele uitbreiding van deze KPI's naar dit soort blootstellingen.

Gezien deze beperkte scope van de huidige rapportageregels, kunnen de KPI's momenteel geen volledig beeld geven van de door financiële ondernemingen verstrekte financiering voor op de taxonomie afgestemde economische activiteiten. Niettemin worden financiële ondernemingen, ondanks het ontbreken van voldoende data en adequaat bewijsmateriaal, aangemoedigd om op vrijwillige basis en los van hun KPI's het volgende te rapporteren:

— schattingen van de afstemming op de taxonomie van hun blootstellingen die momenteel zijn uitgesloten van hun KPI's (bv. blootstellingen met betrekking tot niet-beursgenoteerde kmo's);

— schattingen van de afstemming op de taxonomie van hun blootstellingen die door de KPI's worden bestreken, maar waarvoor financiële ondernemingen onvoldoende data en adequaat bewijsmateriaal voor die specifieke blootstellingen hebben om te bewijzen dat deze op de taxonomie zijn afgestemd; of

— informatie over een gedeeltelijke afstemming van hun blootstellingen op de EU-taxonomie (d.w.z. wanneer alleen bepaalde taxonomiecriteria zijn vervuld of daarvoor kan worden aangetoond dat die criteria zijn vervuld).

Hoewel het de bedoeling is dat de KPI's van financiële ondernemingen een getrouw beeld geven van de mate waarin een financiële onderneming op de taxonomie afgestemde economische activiteiten financiert, leggen deze KPI's geen beperkingen op ten aanzien van de financiering van specifieke sectoren, met inbegrip van strategische sectoren, of specifieke marktdeelnemers, met inbegrip van kmo's. Die specifieke sectoren en marktdeelnemers zouden dus ook verder financiering moeten blijven krijgen. De KPI's van financiële ondernemingen, met inbegrip van de GAR, moeten derhalve in de ruimere context worden bezien van de financierings- en beleggingsactiviteiten van financiële ondernemingen, aangezien die ondernemingen niet alleen op de taxonomie afgestemde economische activiteiten financieren, maar alle rechtmatige economische activiteiten en marktdeelnemers.

2. DOEL VAN DEZE MEDEDELING VAN DE COMMISSIE

In de vorige mededelingen en werkdocumenten van de diensten van de Commissie lag de klemtoon vooral op niet-financiële ondernemingen. Deze mededeling wil financiële ondernemingen verdere houvast bieden op het gebied van uitlegging en uitvoering. Dit gebeurt in de vorm van antwoorden op veelgestelde vragen (FAQ's) over de rapportage van hun KPI's in het kader van de gedelegeerde rapportageverordening. Die veelgestelde vragen zijn afkomstig van de stakeholders die onder de rapportage-eisen vallen, van het Platform voor duurzame financiering en van nationale en Europese toezichthouders. Met deze mededeling wil de Commissie stakeholders helpen om de voorschriften uit de regelgeving op een kostenefficiënte wijze na te leven en wil zij zorgen voor de bruikbaarheid en vergelijkbaarheid van de gerapporteerde informatie ten behoeve van het opschalen van duurzame financiering. De Commissie kan deze veelgestelde vragen waar nodig bijwerken.

De antwoorden op de veelgestelde vragen in deze mededeling verduidelijken de regels die reeds in de toepasselijke wetgeving zijn opgenomen. De rechten en verplichtingen uit die wetgeving worden daarmee geenszins uitgebreid, noch krijgen de betrokken marktdeelnemers en bevoegde autoriteiten extra eisen opgelegd. De antwoorden op deze veelgestelde vragen zijn alleen bedoeld om financiële ondernemingen te helpen de betrokken wetgevingsbepalingen uit te voeren. Alleen het Hof van Justitie van de Europese Unie is bevoegdheid om een bindende uitlegging van het Unierecht te geven. De zienswijzen in deze mededeling lopen niet vooruit op het standpunt dat de Commissie voor de Unierechter en de nationale rechter kan innemen.

Begrippenlijst en toepasselijke wetgeving

Begrip	Referentie
Jaarrekeningrichtlijn	Richtlijn 2013/34/EU ([1])
Abi	Alternatieve beleggingsinstelling
Bijlage I GRV	Bijlage I bij de gedelegeerde rapportageverordening
Bijlage II GRV	Bijlage II bij de gedelegeerde rapportageverordening
Bijlage III GRV	Bijlage III bij de gedelegeerde rapportageverordening
Bijlage IV GRV	Bijlage IV bij de gedelegeerde rapportageverordening

Bijlage V GRV	Bijlage V bij de gedelegeerde rapportageverordening
Bijlage VI GRV	Bijlage VI bij de gedelegeerde rapportageverordening
Bijlage VII GRV	Bijlage VII bij de gedelegeerde rapportageverordening
Bijlage VIII GRV	Bijlage VIII bij de gedelegeerde rapportageverordening
Bijlage IX GRV	Bijlage IX bij de gedelegeerde rapportageverordening
Bijlage X GRV	Bijlage X bij de gedelegeerde rapportageverordening
Bijlage XI GRV	Bijlage XI bij de gedelegeerde rapportageverordening
Bijlage XII GRV	Bijlage XII bij de gedelegeerde rapportageverordening
CapEx	Kapitaaluitgaven
CapEx-KPI	Kritische prestatie-indicator met betrekking tot kapitaaluitgaven als bedoeld in punt 1.1.2. van bijlage I GRV
CTP	Centrale tegenpartij
Klimaatadaptatie	Adaptatie aan klimaatverandering als bedoeld in artikel 9, punt b), van de taxonomieverordening
Klimaatmitigatie	Mitigatie van klimaatverandering als bedoeld in artikel 9, punt a), van de taxonomieverordening
Gedelegeerde klimaatverordening	Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 van de Commissie ([2])
Commissiemededeling gedelegeerde klimaatverordening	Mededeling van de Commissie over de uitlegging en uitvoering van een aantal wettelijke bepalingen uit de op de EU-taxonomieverordening gebaseerde gedelegeerde klimaatverordening ([3])
VKV	Verordening kapitaalvereisten ([4])
RKV	Richtlijn kapitaalvereisten ([5])
CSD	Centrale effectenbewaarinstelling
CSDR	Verordening (EU) nr. 909/2014 betreffende centrale effectenbewaarinstellingen ([6])
CSRD	Richtlijn duurzaamheidsrapportage bedrijven ([7])
Gedelegeerde rapportageverordening (GRV)	Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178 van de Commissie ([8])
DNSH	Beginsel “geen ernstige afbreuk doen aan” (GEAD) (Do no significant harm)
EMIR	Verordening (EU) nr. 648/2012 betreffende Europese marktinfrastructuur ([9])
Faciliterende activiteiten	Economische activiteiten als bedoeld in artikel 16 van de taxonomieverordening
EuGB	Europese groene obligatie uitgegeven overeenkomstig Verordening (EU) 2023/2631 ([10])
Gedelegeerde milieuverordening	Gedelegeerde Verordening (EU) 2023/2486 van de Commissie ([11])
DS-GAR	Groeneactivaratio voor schuldbewijzen aan niet-financiële ondernemingen als bedoeld in afdeling 1.2.1.1.(ii) van bijlage V
EH-GAR	Groeneactivaratio voor eigenvermogensinstrumenten van kredietinstellingen in niet-financiële ondernemingen als bedoeld in afdeling 1.2.1.1.(iii) van bijlage V
L&A-GAR	Groeneactivaratio voor kredietverlening aan niet-financiële ondernemingen (*loans and advances*) als bedoeld in afdeling 1.2.1.1.(i) van bijlage V
IFRS	International Financial Reporting Standards

Kritische prestatie-indicatoren (KPI's)	Kritische prestatie-indicatoren (KPI's) van niet-financiële of financiële ondernemingen als bedoeld in de betrokken bijlage bij de gedelegeerde rapportageverordening
MiFID	Richtlijn 2014/65/EU betreffende markten voor financiële instrumenten ([12])
OpEx	Operationele uitgaven
OpEx-KPI	De kritische prestatie-indicator voor kapitaaluitgaven als bedoeld in punt 1.1.3. van bijlage I GRV
Rapporterende onderneming	Een niet-financiële onderneming die is onderworpen aan een rapportageverplichting op grond van artikel 8, lid 1, van de taxonomieverordening
Tweede Commissiemededeling	Mededeling van de Commissie over de uitlegging en uitvoering van een aantal wettelijke bepalingen uit de op artikel 8 van de EU-taxonomieverordening gebaseerde gedelegeerde verordening rapportage wat betreft de rapportage van voor de taxonomie in aanmerking komende en op de taxonomie afgestemde economische activiteiten en activa (tweede mededeling van de Commissie) ([13])
Tweede werkdocument diensten van de Commissie	Werkdocument van de diensten van de Commissie "FAQs: How should financial and non-financial undertakings report Taxonomy-eligible economic activities and assets in accordance with the Taxonomy Regulation Article 8 Disclosures Delegated Act?" ([14])
Substantiële bijdrage	Een substantiële bijdrage overeenkomstig de artikelen 10 tot en met 16 van de taxonomieverordening aan een of meer van de in artikel 9 genoemde milieudoelstellingen
Duurzame financiering Verordening rapportage (SFDR)	Verordening (EU) 2019/2088 ([15])
Op de taxonomie afgestemde economische activiteit	Een economische activiteit zoals gedefinieerd in artikel 1, punt 2, van de gedelegeerde rapportageverordening
Voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteit	Een economische activiteit zoals gedefinieerd in artikel 1, punt 5, van de gedelegeerde rapportageverordening
Niet voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteit	Een economische activiteit zoals gedefinieerd in artikel 1, punt 6, van de gedelegeerde rapportageverordening
Taxonomieverordening	Verordening (EU) 2020/852 ([16])
Transitieactiviteiten	Economische activiteiten als bedoeld in artikel 10, lid 2, van de taxonomieverordening
TSC's	Technische screeningcriteria
Omzet-KPI	De kritische prestatie-indicator voor omzet als bedoeld in punt 1.1.1. van bijlage I GRV
Icbe's	Instellingen voor collectieve belegging in effecten

(1) Richtlijn 2013/34/EU van het Europees Parlement en van de Raad van 26 juni 2013 betreffende de jaarlijkse financiële overzichten, geconsolideerde financiële overzichten en aanverwante verslagen van bepaalde ondernemingsvormen, tot wijziging van Richtlijn 2006/43/EG van het Europees Parlement en de Raad en tot intrekking van Richtlijnen 78/660/EEG en 83/349/EEG van de Raad (PB L 182 van 29.6.2013, blz. 19).

(2) Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 van de Commissie van 4 juni 2021 tot aanvulling van Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad door technische screeningcriteria vast te stellen om de voorwaarden te bepalen waaronder een specifieke economische activiteit kan worden aangemerkt als substantieel bijdragend aan de mitigatie van klimaatverandering of de adaptatie aan klimaatverandering, en om uit te maken of die economische activiteit niet ernstig afbreuk doet aan een van de andere milieudoelstellingen (PB L 442 van 9.12.2021, blz. 1).

(3) Mededeling van de Commissie over de uitlegging en uitvoering van een aantal wettelijke bepalingen uit de op de EU-taxonomieverordening gebaseerde gedelegeerde klimaatverordening tot vaststelling van technische screeningcriteria voor economische activiteiten die substantieel bijdragen tot de mitigatie van of adaptatie aan klimaatverandering en die geen ernstige afbreuk doen aan andere milieudoelstellingen (PB C, C/2023/267, 20.10.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2023/267/oj).

(4) Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 (PB L 176 van 27.6.2013, blz. 1).

(5) Richtlijn 2013/36/EU van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende toegang tot het bedrijf van kredietinstellingen en het prudentieel toezicht op kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, tot wijziging van Richtlijn 2002/87/EG en tot intrekking van de Richtlijnen 2006/48/EG en 2006/49/EG (PB L 176 van 27.6.2013, blz. 338).

(6) Verordening (EU) nr. 909/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 23 juli 2014 betreffende de verbetering van de effectenafwikkeling in de Europese Unie, betreffende centrale effectenbewaarinstellingen en tot wijziging van Richtlijnen 98/26/EG en 2014/65/EU en Verordening (EU) nr. 236/2012 (PB L 257 van 28.8.2014, blz. 1).

(7) Richtlijn (EU) 2022/2464 van het Europees Parlement en de Raad van 14 december 2022 tot wijziging van Verordening (EU) nr. 34/2014, Richtlijn 2004/109/EG, Richtlijn 2006/43/EG en Richtlijn 2013/537/EG, met betrekking tot duurzaamheidsrapportering door ondernemingen (PB L 322 van 16.12.2022, blz. 15).

(8) Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178 van de Commissie van 6 juli 2021 tot aanvulling van Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad door vaststelling van de inhoud en de presentatie van door aan artikel 19 bis of artikel 29 bis van Richtlijn 2013/34/EU onderworpen ondernemingen te rapporteren informatie betreffende ecologisch duurzame economische activiteiten en door vaststelling van de methode om aan deze rapportageverplichting te voldoen (PB L 443 van 10.12.2021, blz. 9).

(9) Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters (PB L 201 van 27.7.2012, blz. 1)

(10) Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad van 22 november 2023 betreffende Europese groene obligaties en optionele openbaarmakingen voor obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties (PB L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

(11) Gedelegeerde Verordening (EU) 2023/2486 van de Commissie van 27 juni 2023 tot aanvulling van Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad door technische screeningcriteria vast te stellen om de voorwaarden te bepalen waaronder een specifieke economische activiteit kan worden aangemerkt als substantieel bijdragend aan het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen, aan de transitie naar een circulaire economie, aan de preventie en bestrijding van verontreiniging of aan de bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen, en om uit te maken of die economische activiteit geen ernstige afbreuk doet aan een van de andere milieudoelstellingen en tot wijziging van Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178 van de Commissie wat betreft specifieke openbaarmakingen voor die economische activiteiten (PB L, 2023/2486, 21.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2023/2486/oj).

(12) Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten in financiële instrumenten en tot wijziging van Richtlijn 2002/92/EG en Richtlijn 2011/61/EU (PB L 173 van 12.6.2014, blz. 349).

(13) Mededeling van de Commissie over de uitlegging en uitvoering van een aantal wettelijke bepalingen uit de op artikel 8 van de EU-taxonomieverordening gebaseerde gedelegeerde verordening rapportage wat betreft de rapportage van voor de taxonomie in aanmerking komende en op de taxonomie afgestemde economische activiteiten en activa (“tweede mededeling van de Commissie”) (PB C, C/2023/305, 20.10.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2023/305/oj).

(14) https://finance.ec.europa.eu/system/files/2022-01/sustainable-finance-taxonomy-article-8-report-eligible-activities-assets-faq_en.pdf.

(15) Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (PB L 317 van 9.12.2019, blz. 1).

(16) Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen en tot wijziging van Verordening (EU) 2019/2088 (PB L 198 van 22.6.2020, blz. 13).

FINANCIËLE ONDERNEMINGEN

1. **ALGEMENE VRAGEN**

A. *OVER WELKE ENTITEITEN GAAT HET?*

1. Welke KPI's moeten ondernemingen zoals centrale tegenpartijen (CTP's), centrale effectenbewaarinstellingen (CSD's), leasemaatschappijen en betaalinstellingen rapporteren? Moeten blootstellingen met betrekking tot die entiteiten worden behandeld als blootstellingen met betrekking tot financiële of niet-financiële ondernemingen?

Wanneer ondernemingen over duurzaamheid moeten rapporteren overeenkomstig de artikelen 19 bis en 29 bis van de jaarrekeningrichtlijn, moeten die ondernemingen nagaan welke KPI's op hen van toepassing zijn.

Ondernemingen die voldoen aan de definitie van "financiële ondernemingen" van artikel 1, punt 8), van de gedelegeerde rapportageverordening (d.w.z. vermogensbeheerders, kredietinstellingen, beleggingsondernemingen en (her)verzekeringsondernemingen), moeten de specifieke KPI's rapporteren zoals bepaald in de gedelegeerde rapportageverordening. Ondernemingen die niet voldoen aan de definitie van "financiële ondernemingen" van artikel 1, punt 8), van de gedelegeerde rapportageverordening, maar die financiële diensten verrichten, moeten als niet-financiële ondernemingen worden beschouwd. Zij moeten de KPI's van niet-financiële ondernemingen rapporteren volgens de bijlagen I en II GRV.

Niettemin worden die ondernemingen aangemoedigd, om naast de rapportage van de verplichte KPI's voor niet-financiële ondernemingen, ook vrijwillig de KPI's voor financiële ondernemingen te rapporteren, omdat die KPI's een relevantere indicator kunnen zijn voor de afstemming op de taxonomie van financiële diensten die zij verrichten.

Wanneer de rapporterende onderneming functioneel dezelfde activiteiten verricht als een specifieke financiële onderneming zoals gedefinieerd in artikel 1, punt 8), van de gedelegeerde rapportageverordening, kan zij ook vrijwillig de KPI's voor die financiële onderneming toepassen. Zo kan een rapporterende onderneming die bijvoorbeeld bankdiensten zoals leningen en financiering aanbiedt, op vrijwillige basis de bepalingen van de gedelegeerde rapportageverordening voor kredietinstellingen toepassen bij taxonomierapportage.

Ook wanneer het nationale recht voorschrijft dat CTP's, CSD's, leasemaatschappijen of betaalinstellingen voor het verrichten van hun specifieke activiteiten een vergunning als financiële onderneming nodig hebben, worden die ondernemingen aangemoedigd om de KPI's toe te passen die op die categorie financiële onderneming van toepassing zijn. Wanneer bijvoorbeeld een lidstaat voor het uitoefenen van die activiteiten een vergunning op grond van artikel 8 RKV eist, kan de onderneming vrijwillig de KPI's voor kredietinstellingen rapporteren (de bijlagen V en VI GRV).

Verdere toelichting over de vraag hoe de KPI's voor financiële ondernemingen kunnen worden toegepast door entiteiten die financiële diensten verrichten, is te vinden in aanhangsel I van deze mededeling.

B. *CONSOLIDATIEKRING BIJ RAPPORTAGE*

2. Moeten rapporterende financiële ondernemingen die eigenaar zijn van andere financiële ondernemingen, hun taxonomierapportage verschaffen op basis van hun wettelijk of hun boekhoudkundig niveau van groepsconsolidatie? Wat is het niveau van groepsconsolidatie van de rapporterende entiteiten bij taxonomierapportage?

Volgens bijlage V GRV, punt 1.1.1, betreffende de consolidatie van de relevante KPI's voor kredietinstellingen "rapporteren" die instellingen "relevante KPI's op basis van hun prudentiële consolidatiekring zoals die is bepaald overeenkomstig Verordening (EU) nr. 575/2013, titel II, hoofdstuk 2, afdeling 2". Ook wanneer moederondernemingen en hun dochterondernemingen beide financiële ondernemingen andere dan kredietinstellingen zijn en onder prudentiële regelgeving ([16]) vallen, moeten zij rapporteren op basis van de prudentiële consolidatie. Wanneer moederondernemingen en hun dochterondernemingen beide financiële ondernemingen zijn maar niet onder prudentiële regelgeving vallen, moeten zij rapporteren op basis van de boekhoudkundige consolidatie overeenkomstig hoofdstuk 6 van de jaarrekeningrichtlijn.

([16]) Richtlijn 2009/138/EG van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2009 betreffende de toegang tot en uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf (Solvabiliteit II) (PB L 335 van 17.12.2009, blz. 1); Richtlijn 2014/65/EU (MiFID); Verordening (EU) nr. 575/2013 (VKV).

De antwoorden op de vragen 9 tot en met 12 van de tweede Commissiemededeling (die gaan over het consolidatieniveau van de KPI's van niet-financiële ondernemingen) en op vraag 7 van deze mededeling zijn ook relevant voor financiële ondernemingen.

C. *TOETSING AAN DE TAXONOMIE VAN BLOOTSTELLINGEN MET BETREKKING TOT INDIVIDUELE ONDERNEMINGEN*

3. **Moeten financiële ondernemingen twee KPI's berekenen voor beleggingen of blootstellingen: een op basis van de omzet-KPI's en een op basis van CapEx-KPI's van ondernemingen waarin zij beleggen of hun tegenpartijen? Of moeten financiële ondernemingen de waarden van de omzet- en de CapEx-KPI's van ondernemingen waarin zij beleggen of hun tegenpartijen samenvoegen tot één KPI?**

De gedelegeerde rapportageverordening legt de beoordelingsmethode vast in de KPI's van blootstellingen waarvan het gebruik van de opbrengsten (Use-of-Proceeds – UoP) bekend of onbekend is.

Volgens artikel 7, lid 4, tweede alinea, van de gedelegeerde rapportageverordening moeten blootstellingen met betrekking tot financiële instrumenten die niet dienen om specifiek geïdentificeerde activiteiten te financieren (onbekend gebruik van de opbrengsten), in de teller van de betrokken KPI worden opgenomen, gewogen naar de omzet-KPI en de CapEx-KPI van de emittent, volgens de in de bijlagen III, V, VII en IX GRV vastgestelde methode. Voor bepaalde KPI's van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen schrijft die methode het gebruik van de KPI van de tegenpartij voor – in plaats van de KPI van de emittent. Voorts moeten, volgens bijlage V GRV, afdeling 1.2.1., vierde alinea, blootstellingen die leningen en voorschotten, schuldbewijzen, eigenvermogensinstrumenten en teruggenomen zekerheden zijn waarmee op de taxonomie afgestemde economische activiteiten worden gefinancierd, in de teller van de betrokken KPI worden opgenomen op basis van de omzet-KPI en de CapEx-KPI van onderliggende activa.

Financiële ondernemingen moeten dus twee afzonderlijke sets KPI's berekenen en rapporteren:

— een omzetgebaseerde KPI waarbij de weging van blootstellingen met onbekend gebruik van de opbrengsten is gebaseerd op de omzet-KPI's van de betrokken emittenten/tegenpartijen; en

— een CapEx-gebaseerde KPI waarbij de weging van blootstelling met onbekend gebruik van de opbrengsten is gebaseerd op de CapEx-KPI's van de betrokken emittenten/tegenpartijen.

Blootstellingen die dienen voor het financieren van specifiek geïdentificeerde activiteiten (bekend gebruik van de opbrengsten) moeten worden opgenomen in beide afzonderlijke sets KPI's van de financiële ondernemingen – respectievelijk omzet- en CapEx-gebaseerd – voor zover die blootstellingen op de taxonomie afgestemde economische activiteiten financieren, zonder verdere weging naar KPI van de emittent/tegenpartij ([17]).

Daarom moeten financiële ondernemingen, voor het berekenen van de teller van hun KPI's, blootstellingen als volgt opnemen:

— de teller van omzetgebaseerde KPI's moet gelijk zijn aan i) het bedrag aan blootstellingen met bekend gebruik van de opbrengsten waarmee op de taxonomie afgestemde economische activiteiten worden gefinancierd, plus ii) het bedrag aan blootstellingen met onbekend gebruik van de opbrengsten, gewogen naar de omzet-KPI's van de betrokken emittenten/tegenpartijen;

— de teller van CapEx-gebaseerde KPI's moet gelijk zijn aan i) het bedrag aan blootstellingen met bekend gebruik van de opbrengsten waarmee op de taxonomie afgestemde economische activiteiten worden gefinancierd, plus ii) het bedrag aan blootstellingen met onbekend gebruik van de opbrengsten, gewogen naar de CapEx-KPI's van de betrokken emittenten/tegenpartijen.

Meer informatie wordt hierna per type financiële onderneming gegeven.

Vermogensbeheerders

Overeenkomstig bijlage III GRV, afdeling 1.2., laatste alinea, moeten vermogensbeheerders twee afzonderlijke KPI's rapporteren op basis van de omzet- en de CapEx-KPI's van ondernemingen waarin zij beleggen. In afdeling 1.1. van bijlage III GRV, punten a) tot en met e), worden de berekeningen van deze omzet- en CapEx-gebaseerde KPI's nader uitgewerkt per type onderneming waarin wordt belegd.

([17]) Een voorbeeld: een blootstelling met bekend gebruik van de opbrengsten die een op de taxonomie afgestemde economische activiteit van 100 miljoen EUR financiert, moet worden opgenomen in de teller van zowel de omzetgebaseerde en CapEx-gebaseerde KPI – voor hetzelfde bedrag – zonder te worden gewogen naar de KPI van de respectieve emittent/tegenpartij.

Een en ander vindt zijn neerslag in de rapportagetemplate van bijlage IV GRV, waarin rapporterende ondernemingen KPI-waarden afzonderlijk moeten invullen voor de omzet- en de CapEx-KPI's van ondernemingen waarin wordt belegd (d.w.z. in de eerste rij en in de rubrieken "Aanvullende rapportages: uitsplitsing van de teller van de KPI" en "Uitsplitsing van de teller van de KPI per milieudoelstelling").

(Her)verzekeringsondernemingen

Overeenkomstig bijlage IX GRV, afdeling 1, vijfde alinea, punten a) tot en met e), moeten (her)verzekeringsondernemingen de KPI voor beleggingen afzonderlijk rapporteren voor de omzet- en CapEx-KPI's van de ondernemingen waarin zij beleggen. In die punten worden de berekeningen voor de omzet- en de CapEx-gebaseerde KPI's van ondernemingen waarin wordt belegd, nader uitgewerkt per type onderneming waarin wordt belegd.

Een en ander vindt zijn neerslag in de rapportagetemplate van bijlage X GRV, waarin rapporterende ondernemingen KPI-waarden afzonderlijk moeten invullen voor de omzet- en de CapEx-KPI's van ondernemingen waarin wordt belegd (d.w.z. in de eerste rij en in de rubrieken "Aanvullende rapportages: uitsplitsing van de teller van de KPI" en "Uitsplitsing van de teller van de KPI per milieudoelstelling").

Beleggingsondernemingen

Overeenkomstig afdeling 2.4. van bijlage VII GRV moeten beleggingsondernemingen de GAR voor hun diensten en handel voor eigen rekening berekenen door voor elke milieudoelstelling uit te gaan van de omzet-KPI en CapEx-KPI van ondernemingen waarin wordt belegd.

In bijlage VII GRV, afdeling 2.4., derde alinea, punten a) tot en met e), worden de berekeningen van deze omzet- en CapEx-gebaseerde KPI's van ondernemingen waarin wordt belegd, nader uitgewerkt per type onderneming waarin wordt belegd. De KPI's voor andere activiteiten van beleggingsondernemingen dan handel voor eigen rekening moeten, mutatis mutandis, worden berekend aan de hand van omzet- en CapEx-gebaseerde KPI's van tegenpartijen van hun cliënten (zie bijlage VII GRV, afdeling 3.3.).

Een en ander vindt zijn neerslag in de rapportagetemplates voor KPI's van beleggingsondernemingen. KPI-waarden op basis van de omzet- en CapEx-KPI's van de tegenpartij moeten worden gerapporteerd in, respectievelijk, de vierde en vijfde kolom van template 0 ("Overzicht KPI's") van bijlage VIII GRV. Voorts moeten beleggingsondernemingen template 1 ("KPI BO – Diensten in kader van handel voor eigen rekening") en template 2 (KPI BO – andere diensten) tweemaal geven: eenmaal voor omzet-gebaseerde KPI en een tweede maal voor CapEx-gebaseerde KPI.

Kredietinstellingen

Voor kredietinstellingen wordt voor elke component van de betrokken KPI in bijlage V GRV nader uiteengezet hoe de omzet- en de CapEx-gebaseerde KPI's van onderliggende activa moeten worden berekend. Wat bijvoorbeeld de GAR voor blootstellingen binnen de balanstelling betreft, moet volgens bijlage V GRV, afdeling 1.2.1., vierde alinea, punt a), de teller van de KPI's de leningen en voorschotten, schuldbewijzen, eigenvermogensinstrumenten en teruggenomen zekerheden omvatten waarbij op de taxonomie afgestemde economische activiteiten worden gefinancierd, op basis van de omzet- en de CapEx-KPI's van onderliggende activa.

Een en ander vindt zijn neerslag in de rapportagetemplates voor KPI's van kredietinstellingen. KPI-waarden op basis van omzet- en CapEx-KPI's van de tegenpartij moeten worden gerapporteerd in, respectievelijk, de vierde en vijfde kolom van template 0 ("Overzicht KPI's") van bijlage VI GRV. Voorts moeten instellingen de templates 3 ("Stand GAR-KPI"), 4 ("Stroom GAR-KPI"), 5 ("KPI's voor blootstellingen buiten de balanstelling"), 6 ("KPI voor provisie- en commissiebaten uit andere diensten dan kredietverlening en vermogensbeheer") en 7 ("KPI voor handelsportefeuille") tweemaal geven: eenmaal voor omzetgebaseerde KPI en een tweede maal voor CapEx-gebaseerde KPI, zoals wordt duidelijk gemaakt in de voetnoten bij de betrokken template.

4. **Welke KPI moet een financiële onderneming gebruiken voor het beoordelen van haar blootstelling aan een andere financiële onderneming die een of meer KPI's rapporteert? Wanneer een financiële onderneming blootstellingen met betrekking tot een (her)verzekeringsonderneming berekent, hoe moet zij beleggings- en verzekerings-KPI's combineren om die blootstelling te beoordelen?**

Zoals aangegeven in het antwoord op vraag 3 van deze mededeling, moeten financiële ondernemingen hun omzet- en CapEx-gebaseerde KPI's berekenen aan de hand van, respectievelijk, de omzet- en de CapEx-gebaseerde KPI's van de betrokken emittenten/tegenpartijen, om een beoordeling te maken van de afstemming op de taxonomie van hun blootstellingen ([18]) met betrekking tot die partijen. Dit geldt ook indien er andere financiële ondernemingen zijn; zie hieronder meer in detail.

Blootstellingen met betrekking tot vermogensbeheerders

Overeenkomstig de betrokken bepalingen van de gedelegeerde rapportageverordening ([19]) is het zo dat, wanneer rapporterende financiële ondernemingen blootstellingen hebben aan een vermogensbeheerder, die financiële ondernemingen moeten gebruikmaken van, respectievelijk, de omzet- en de CapEx-gebaseerde KPI's van de tegenpartij-vermogensbeheerder, om een beoordeling te maken van de afstemming op de taxonomie van hun blootstellingen met betrekking tot die tegenpartij-vermogensbeheerder.

Wanneer de financiële ondernemingen beleggen in of leningen verstrekken aan een icbe of abi, moeten de rapporterende financiële ondernemingen gebruikmaken van de informatie die beschikbaar is over de afstemming op de taxonomie van de icbe of abi. Wanneer dergelijke informatie niet beschikbaar is, moet de blootstelling worden beschouwd als niet op de taxonomie afgestemd (zie het antwoord op vraag 32 van deze mededeling).

Blootstellingen met betrekking tot kredietinstellingen

Overeenkomstig de betrokken bepalingen van de gedelegeerde rapportageverordening ([20]) is het zo dat, wanneer rapporterende financiële ondernemingen blootstellingen hebben met betrekking tot een kredietinstelling, die financiële ondernemingen moeten gebruikmaken van, respectievelijk, de omzet- en de CapEx-gebaseerde GAR van de tegenpartij-kredietinstelling (d.w.z. de Totale GAR van de tegenpartij), om een beoordeling te maken van de afstemming op de taxonomie van hun blootstellingen met betrekking tot die tegenpartij-kredietinstelling.

Rapporterende financiële ondernemingen moet een gewogen gemiddelde gebruiken van de toepasselijke omzet- en CapEx-KPI's van de respectieve tegenpartij-kredietinstelling, wanneer financiële ondernemingen blootstellingen met betrekking tot die tegenpartij-kredietinstelling hebben waarvan de totale GAR (d.w.z. totale GAR voor lening-/schuld-/eigenvermogensinstrumenten in het banking book) niet van toepassing is omdat:

— het bedrijfsmodel van die tegenpartij-kredietinstelling niet de activiteiten omvat die lening-/schulden-/eigenvermogensblootstellingen in een bankenboek creëren (bv. zakenbankieren); of

— de totale GAR van die tegenpartij-kredietinstelling niet materieel is in het bedrijfsmodel van die tegenpartij.

Om te voldoen aan het laatste streepje van bijlage XI GRV moet de tegenpartij-kredietinstelling in bijgevoegde contextinformatie zowel een omzet- als een CapEx-gebaseerd gewogen gemiddelde van de toepasselijke KPI's berekenen, gewogen in verhouding tot de opbrengsten uit de activiteiten die overeenkomstige KPI's in haar totale omzet vertegenwoordigen.

Een voorbeeld: een tegenpartij-kredietinstelling die als zakenbank actief is kan:

— 50 % van haar totale opbrengsten halen uit activiteiten vermeld in afdeling 1.2.3. van bijlage V ("KPI's over andere diensten dan kredietverlening – Provisies en commissies (F&C-KPI)");

— 30 % van haar totale opbrengsten halen uit activiteiten vermeld in afdeling 1.2.4. van bijlage V ("GAR voor de handelsportefeuille"); en

([18]) Wanneer het gebruik van de opbrengsten onbekend is.

([19]) Bijlage III GRV, afdeling 1.1., punt b) (voor vermogensbeheerders); bijlage V GRV, afdeling 1.2.1.2., zevende alinea (voor kredietinstellingen); bijlage VII GRV, afdeling 2.4., punt b) (voor beleggingsondernemingen); bijlage IX GRV, afdeling 1, vijfde alinea, punt b) (voor (her)verzekeringsondernemingen).

([20]) Bijlage III GRV, afdeling 1.1., punt c) (voor vermogensbeheerders); bijlage V GRV, afdeling 1.2.1.2., vijfde alinea (voor kredietinstellingen); bijlage VII GRV, afdeling 2.4., punt c) (voor beleggingsondernemingen); bijlage IX GRV, afdeling 1, vijfde alinea, punt c) (voor (her)verzekeringsondernemingen).

— 20 % van haar totale opbrengsten halen uit activiteiten vermeld in afdeling 1.2.2.2. van bijlage V (““Groene” ratio voor activa onder beheer (AuM-KPI)”).

Om nu een beoordeling te maken van hun blootstellingen met betrekking tot dit soort tegenpartij-kredietinstelling moeten rapporterende financiële ondernemingen gebruikmaken van het omzet- en het CapEx-gebaseerde gewogen gemiddelde van de toepasselijke KPI's van de tegenpartij-kredietinstelling die de tegenpartij-kredietinstelling als volgt moet berekenen:

— omzetgebaseerd gewogen gemiddelde van toepasselijke KPI's = haar Provisies en commissies-KPI (omzetgebaseerd) vermenigvuldigd met 50 % + haar GAR voor de handelsportefeuille (omzetgebaseerd) vermenigvuldigd met 30 % + haar AuM-KPI (omzetgebaseerd) vermenigvuldigd met 20 %;

— CapEx-gebaseerd gewogen gemiddelde van toepasselijke KPI's = haar Provisies en commissies-KPI (CapEx-gebaseerd) vermenigvuldigd met 50 % + haar GAR voor de handelsportefeuille (CapEx-gebaseerd) vermenigvuldigd met 30 % + haar AuM-KPI (CapEx-gebaseerd) vermenigvuldigd met 20 %.

Blootstellingen met betrekking tot beleggingsondernemingen

Overeenkomstig de betrokken bepalingen van de gedelegeerde rapportageverordening ([21]) is het zo dat, wanneer rapporterende financiële ondernemingen blootstellingen hebben met betrekking tot een beleggingsonderneming, die financiële ondernemingen moeten gebruikmaken van, respectievelijk, de omzet- en de CapEx-gebaseerde KPI's van de tegenpartij-beleggingsonderneming, om een beoordeling te maken van de afstemming op de taxonomie van hun blootstellingen met betrekking tot die tegenpartij-beleggingsonderneming. De beleggingsonderneming moet in de begeleidende contextinformatie, als bedoeld in het laatste streepje van bijlage XI GRV, de omzetgebaseerde KPI en een CapEx-gebaseerde KPI bekendmaken die als volgt is berekend:

— de omzetgebaseerde KPI van de beleggingsonderneming moet worden berekend als een gewogen gemiddelde van de omzetgebaseerde KPI van de beleggingsonderneming voor handel voor eigen rekening en de omzetgebaseerde KPI van de beleggingsonderneming voor andere activiteiten dan handel voor eigen rekening, gewogen naar het aandeel van opbrengsten uit handel voor eigen rekening en het aandeel van opbrengsten uit andere activiteiten dan handel voor eigen rekening in de totale opbrengsten (inkomsten) van de beleggingsonderneming;

— de CapEx-gebaseerde KPI van de beleggingsonderneming moet worden berekend als een gewogen gemiddelde van de CapEx-gebaseerde KPI van de beleggingsonderneming voor handel voor eigen rekening en de CapEx-gebaseerde KPI van de beleggingsonderneming voor andere activiteiten dan handel voor eigen rekening, gewogen naar het aandeel van opbrengsten uit handel voor eigen rekening en het aandeel van opbrengsten uit andere activiteiten dan handel voor eigen rekening in de totale opbrengsten (inkomsten) van de beleggingsonderneming.

Blootstellingen met betrekking tot (her)verzekeringsondernemingen

Overeenkomstig de betrokken bepalingen van de gedelegeerde rapportageverordening ([22]) is het zo dat, wanneer rapporterende financiële ondernemingen blootstellingen hebben met betrekking tot een (her)verzekeringsonderneming die uitsluitend actief is op het gebied van voorzieningen in het levens- of schadeverzekeringsbedrijf, de rapporterende financiële ondernemingen moeten gebruikmaken van, respectievelijk, de omzet- en de CapEx-gebaseerde KPI van de tegenpartij-(her)verzekeringsonderneming, om een beoordeling te maken van de afstemming op de taxonomie van hun blootstellingen met betrekking tot die (her)verzekeringsonderneming.

Wanneer financiële ondernemingen blootstellingen hebben met betrekking tot een (her)verzekeringsonderneming die actief is op het gebied van voorzieningen in het schadeverzekeringsbedrijf (of die zowel levens- als schadediensten verricht), moeten de rapporterende financiële ondernemingen gebruikmaken van, respectievelijk, de omzet- en de CapEx-gebaseerde KPI's van de tegenpartij-(her)verzekeringsonderneming, om een beoordeling te maken van de afstemming op de taxonomie van hun blootstellingen met betrekking tot die (her)verzekeringsonderneming.

([21]) Bijlage III GRV, afdeling 1.1., punt d) (voor vermogensbeheerders); bijlage V GRV, afdeling 1.2.1.2., zesde alinea (voor kredietinstellingen); bijlage VII GRV, afdeling 2.4., punt d) (voor beleggingsondernemingen); bijlage IX GRV, afdeling 1, vijfde alinea, punt d) (voor (her)verzekeringsondernemingen).

([22]) Bijlage III GRV, afdeling 1.1., punt e) (voor vermogensbeheerders); bijlage V GRV, afdeling 1.2.1.2., achtste alinea (voor kredietinstellingen); bijlage VII GRV, afdeling 2.4., punt e) (voor beleggingsondernemingen); bijlage IX GRV, afdeling 1, vijfde alinea, punt e) (voor (her)verzekeringsondernemingen).

Om te voldoen aan het laatste streepje van bijlage XI GRV moet de (her)verzekeringsonderneming in haar contextinformatie een omzet- en een CapEx-gebaseerde KPI rapporteren die als volgt is berekend:

— de omzetgebaseerde KPI van de (her)verzekeringsonderneming moet worden berekend als het gewogen gemiddelde van de omzetgebaseerde KPI voor beleggingen van de (her)verzekeringsonderneming en de KPI voor het schadeverzekerings- of herverzekeringsbedrijf, gewogen naar het aandeel van de door de (her)verzekeringsonderneming met haar beleggingsactiviteiten behaalde opbrengsten en het aandeel van de door de (her)verzekeringsonderneming in het schadeverzekeringsbedrijf behaalde opbrengsten in de totale opbrengsten van de (her)verzekeringsonderneming;

— de CapEx-gebaseerde KPI van de (her)verzekeringsonderneming moet worden berekend als het gewogen gemiddelde van de CapEx-gebaseerde KPI voor beleggingen van de (her)verzekeringsonderneming en de KPI voor het schadeverzekerings- of herverzekeringsbedrijf, gewogen naar het aandeel van de door de (her)verzekeringsonderneming met haar beleggingsactiviteiten behaalde opbrengsten en het aandeel van de door de (her)verzekeringsonderneming in het schadeverzekeringsbedrijf behaalde opbrengsten in de totale opbrengsten van de (her)verzekeringsonderneming.

5. **Wat moeten financiële ondernemingen rapporteren indien KPI's van tegenpartij-entiteiten niet publiek beschikbaar of onnauwkeurig zijn? Hoe moeten financiële ondernemingen bijvoorbeeld in hun in 2024 gerapporteerde KPI's hun blootstellingen rapporteren met betrekking tot andere tegenpartijen-financiële ondernemingen die hun respectieve KPI's pas vanaf 2024 zullen moeten rapporteren?**

Overeenkomstig artikel 8, lid 4, van de gedelegeerde rapportageverordening moeten financiële ondernemingen voor de rapportage over hun afstemming op de taxonomie de recentst beschikbare data en KPI's van hun tegenpartijen gebruiken. Er kunnen zich omstandigheden voordoen waarin KPI's van onderliggende entiteiten of tegenpartijen, niet gemakkelijk of niet publiek beschikbaar zijn. Wanneer KPI's van rapporterende financiële ondernemingen bijvoorbeeld worden berekend op basis van blootstellingen met betrekking tot andere financiële ondernemingen, hebben die rapporterende financiële ondernemingen misschien niet alle publiek beschikbare informatie om hun eigen rapportage over de afstemming op de taxonomie te kunnen doen in de eerste rapportagecyclus (in 2024).

Wanneer de meest recente KPI's van tegenpartijen die hun taxonomie-KPI's moeten rapporteren in het kader van hun duurzaamheidsrapportage op grond van de artikelen 19 bis en 29 bis van de jaarrekeningrichtlijn, niet publiek of niet gemakkelijk beschikbaar zijn, worden financiële ondernemingen die voor hun eigen rapportage van die KPI's afhankelijk zijn, aangemoedigd om contact op te nemen met die tegenpartijen. Bij het uitwisselen van informatie moeten de EU-mededingingsvoorschriften in acht worden genomen.

Indien financiële ondernemingen desondanks geen relevante KPI's van de betrokken tegenpartij kunnen krijgen of deze KPI's nog steeds ongeschikt zijn voor het berekenen van hun eigen KPI's, moeten financiële ondernemingen de recentst beschikbare KPI's gebruiken die in het (de) voorgaande jaar (jaren) zijn gerapporteerd. Wanneer die KPI's uit voorgaande jaren evenmin beschikbaar zijn ([23]), moet die blootstelling worden beschouwd als niet in aanmerking komend of niet-afgestemd, d.w.z. dat financiële ondernemingen een "nul"-waarde moeten invoeren in de teller van de betrokken KPI zonder een verdere beoordeling te maken. Die rapportage moet vergezeld gaan van contextinformatie in het kader van de kwalitatieve rapportage van de financiële onderneming (die informatie over databronnen en -beperkingen omvat) overeenkomstig bijlage XI GRV. In dat geval kunnen financiële ondernemingen, naast het rapporteren van een "nul"-waarde als onderdeel van hun verplichte rapportage, ervoor kiezen om een beoordeling te maken van hun afstemming op de taxonomie en die informatie vrijwillig rapporteren, apart van hun verplichte rapportage ([24]).

([23]) Zo zijn bijvoorbeeld de KPI's van tegenpartijen-financiële ondernemingen nog niet beschikbaar voor de eerste rapportagecyclus van financiële ondernemingen in 2024; voor die partijen is alleen de ratio van het in aanmerking komen voor de taxonomie beschikbaar, maar niet de afstemming op de taxonomie zoals door die tegenpartijen gerapporteerd in de rapportagecycli 2022 en 2023.

([24]) Vrijwillige rapportage mag niet in tegenspraak zijn met of een verkeerde voorstelling geven van de in het kader van de gedelegeerde rapportageverordening verplicht te rapporteren informatie. Evenmin mag zij prominenter in beeld komen dan verplichte rapportage. Indien een onderneming vrijwillige rapportage opneemt, moet zij een en ander ook staven met de grondslag voor deze rapportage, de bij het opstellen daarvan gebruikte methoden en een duidelijke toelichting over de vraag waarin deze verschilt van de verplichte rapportage.

6. **Hoe moeten financiële ondernemingen omgaan met aanpassingen van KPI's (d.w.z. correcties van reeds gepubliceerde KPI's) door hun tegenpartijen? Moeten financiële ondernemingen hun KPI's voor het voorgaande jaar herberekenen en aanpassen telkens als tegenpartijen hun respectieve KPI's voor het voorgaande jaar aanpassen?**

De gedelegeerde rapportageverordening verplicht financiële ondernemingen om de door hun tegenpartijen gerapporteerde KPI's te gebruiken voor het berekenen van hun eigen KPI's, en met name de GAR. Niet-financiële ondernemingen moeten toelichten waarom aanpassingen van berekeningen van hun KPI's sinds de voorgaande rapportageperiode betrouwbaardere en relevantere informatie opleveren en moeten aangepaste vergelijkende cijfers verschaffen (cf. afdeling 1.2.1. van bijlage I GRV).

Overeenkomstig artikel 8, lid 4, van de gedelegeerde rapportageverordening moeten financiële ondernemingen voor de rapportage over hun afstemming de recentst beschikbare informatie gebruiken die hun tegenpartijen hebben verschaft. Wanneer bijvoorbeeld tegenpartijen-niet-financiële ondernemingen informatie of KPI's voor het voorgaande jaar moeten aanpassen overeenkomstig afdeling 1.2.1 van bijlage I GRV, zouden de recentst beschikbare data voor de rapporterende financiële ondernemingen die aangepaste cijfers of KPI's moeten omvatten.

Rapporterende financiële ondernemingen zouden hun eigen KPI's alleen moeten aanpassen voor zover de aangepaste cijfers of KPI's van de tegenpartijen een materiële impact hebben op de berekening van de KPI's van de rapporterende financiële ondernemingen. Rapporterende financiële ondernemingen moeten dus per geval nagaan of de aangepaste cijfers of KPI's van tegenpartijen dit soort materiële impact hebben op hun eigen KPI('s), en zo nodig aangepaste vergelijkende cijfers en KPI's verschaffen.

D. *TOETSING AAN DE TAXONOMIE VAN GROEPEN*

a. *Door moederondernemingen te rapporteren KPI's*

7. **Welke KPI's moeten worden gerapporteerd door moederondernemingen van groepen, zoals financiële conglomeraten, die op groepsniveau diverse activiteiten en bedrijfssegmenten hebben zoals vermogensbeheer, activiteiten als beleggings-, verzekeringsonderneming of bank?**

Moederondernemingen van grote groepen als bedoeld in artikel 3, lid 7, van de jaarrekeningrichtlijn die geconsolideerde duurzaamheidsrapportage moeten opstellen overeenkomstig artikel 29 bis van die richtlijn, moeten alle dochterondernemingen van hun groep opnemen overeenkomstig hoofdstuk zes van de jaarrekeningrichtlijn (zie ook het antwoord op vraag 8). Die rapporterende moederondernemingen moeten geconsolideerde taxonomierapportage opnemen in hun geconsolideerde duurzaamheidsrapportage.

De moederentiteiten van financiële conglomeraten moeten zich aan de prudentiële consolidatiekring houden voor hun activiteiten die vallen onder prudentiële regelgeving, en op groepsniveau de geconsolideerde KPI's van hun respectieve bedrijfssegmenten rapporteren. Zo moeten bijvoorbeeld rapporterende moederondernemingen van een financieel conglomeraat met bedrijfssegmenten waar hun dochterondernemingen actief zijn op het gebied van vermogensbeheer, bankieren, beleggingsondernemingen of verzekeringen, die activiteiten op geconsolideerd niveau rapporteren. Zij moeten dus rapporteren:

— KPI's bedoeld in de bijlagen III en IV GRV, geconsolideerd voor hun vermogensbeheeractiviteiten verricht door dochterondernemingen die alternatieve beleggingsinstellingen (abi's) of icbe-beheermaatschappijen (vermogensbeheerders) zijn;

— KPI's bedoeld in de bijlagen V en VI GRV, geconsolideerd voor hun bankactiviteiten verricht door dochterondernemingen die kredietinstellingen zijn;

— KPI's bedoeld in de bijlagen VII en VIII GRV, geconsolideerd voor hun activiteiten als beleggingsonderneming, verricht door dochterondernemingen die beleggingsondernemingen zijn; en

— KPI's bedoeld in de bijlagen IX en X GRV, geconsolideerd voor hun (her)verzekeringsactiviteiten, verricht door dochterondernemingen die (her)verzekeringsondernemingen zijn.

Voorts moeten de rapporterende moederondernemingen, om te voldoen aan hun verplichtingen inzake rapportage op geconsolideerd groepsniveau en om taxonomierapportage door hun beleggers en crediteuren te vergemakkelijken (zie vraag 11), in de contextuele rapportage bedoeld in bijlage XI GRV een op groepsniveau geconsolideerde KPI ([25]) berekenen en publiceren die een gewogen gemiddelde is van de overeenkomstige KPI's voor (voor zover van toepassing) vermogensbeheers-, bank-, beleggings- en (her)verzekeringsactiviteiten, gewogen naar het aandeel van de met de betrokken activiteiten behaalde omzet in de totale geconsolideerde omzet van het conglomeraat ([26]).

In aanhangsel II van deze mededeling is een cijfervoorbeeld te vinden dat laat zien hoe voor op de taxonomie afgestemde economische activiteiten een op groepsniveau geconsolideerde KPI wordt berekend in de vorm van een gewogen gemiddelde van KPI's.

8. **Hoe verloopt de rapportage voor een rapporterende moederonderneming met meerdere dochterondernemingen waarvan er i) sommige onder artikel 19 bis of artikel 29 bis van de jaarrekeningrichtlijn vallen maar gebruikmaken van de vrijstelling van de rapportage van duurzaamheidsinformatie, maar ii) andere niet onder artikel 19 bis of artikel 29 bis van de jaarrekeningrichtlijn vallen?**

Zoals aangegeven in vraag 7 van deze mededeling, moeten rapporterende moederondernemingen in hun geconsolideerde taxonomierapportage alle dochterondernemingen van hun groep opnemen – dus ook de dochterondernemingen die gebruikmaken van de vrijstelling op grond van artikel 29 bis, lid 8, van de jaarrekeningrichtlijn wat betreft het rapporteren van duurzaamheidsinformatie, en de dochterondernemingen die niet onder artikel 19 bis of artikel 29 bis van de jaarrekeningrichtlijn vallen.

Daarnaast zijn de antwoorden op de vragen 11 en 12 van de tweede Commissiemededeling die over niet-financiële ondernemingen handelt, ook relevant voor financiële ondernemingen. Met name luidt het antwoord op vraag 11: "Momenteel zijn ondernemingen die zijn vrijgesteld van het publiceren van niet-financiële informatie op grond van artikel 19 bis, lid 3, en artikel 29 bis, lid 3, van de jaarrekeningenrichtlijn ([27]), ook vrijgesteld van het doen van taxonomiegerelateerde rapportages op grond van artikel 8, lid 1, van de taxonomieverordening, indien aan de voorwaarden in die bepalingen is voldaan (d.w.z. de taxonomiegerelateerde rapportage van de vrijgestelde onderneming is opgenomen in de geconsolideerde niet-financiële verklaring of in een afzonderlijk verslag van een andere (moeder)onderneming)."

Het antwoord op vraag 12 luidt: "De moederondernemingen moeten tevens aangeven welke in de consolidatie opgenomen dochterondernemingen zijn vrijgesteld van individuele of geconsolideerde duurzaamheidsrapportage op grond van artikel 19 bis, lid 9, respectievelijk artikel 29 bis, lid 8. In dergelijke situaties moet de geconsolideerde duurzaamheidsrapportage ook taxonomie-KPI's op het niveau van de dochteronderneming in de contextuele informatie bevatten."

9. **Welke KPI's moet een rapporterende moederonderneming rapporteren die verschillende soorten niet-financiële en financiële dochterondernemingen heeft?**

Een rapporterende moederonderneming met zowel financiële als niet-financiële ondernemingen moet het volgende doen:

— zij consolideert de activiteiten van haar financiële dochternemingen en rapporteert de betrokken KPI's voor financiële ondernemingen zoals verduidelijkt in de antwoorden op de vragen 2, 7 en 9 van deze mededeling; en

— zij consolideert afzonderlijk de activiteiten van haar niet-financiële dochters en rapporteert de betrokken KPI's voor niet-financiële ondernemingen zoals verduidelijkt in de antwoorden op de vragen 9 tot en met 12 van de tweede Commissiemededeling.

([25]) Die KPI's moeten omzetgebaseerde en CapEx-gebaseerde KPI's voor op de taxonomie afgestemde activiteiten omvatten en de uitsplitsing daarvan per milieudoelstelling, voor de taxonomie in aanmerking komende maar daar niet op afgestemde activiteiten, en niet voor de taxonomie in aanmerking komende activiteiten.

([26]) Deze methode is dezelfde als die beschreven in het antwoord op vraag 9.

([27]) Deze bepalingen zijn gewijzigd door de CSRD. Wanneer de CSRD van toepassing zal worden, zullen de betrokken verwijzingen voor deze vrijstellingsregels artikel 19 bis, lid 9, en artikel 29 bis, lid 8, van de jaarrekeningrichtlijn zijn.

Voorts moeten de rapporterende moederondernemingen, om te voldoen aan hun verplichtingen inzake rapportage op geconsolideerd groepsniveau en om taxonomierapportage door hun beleggers en crediteuren te vergemakkelijken (zie vraag 8 van deze mededeling), in de contextuele rapportage bedoeld in bijlage XI GRV een op groepsniveau geconsolideerde KPI ([28]) berekenen en publiceren, in de vorm van een gewogen gemiddelde van:

— respectievelijk de omzetgebaseerde en CapEx-gebaseerde KPI's voor financiële economische activiteiten volgens de benadering beschreven in het antwoord op vraag 3 van deze mededeling, gewogen naar de KPI's die overeenkomen met het aandeel van de omzet behaald met de financiële economische activiteiten in de totale geconsolideerde omzet van de groep, voor zover van toepassing, wat betreft vermogensbeheers-, bank-, beleggings- en (her)verzekeringsactiviteiten ([29]); en

— respectievelijk de geconsolideerde omzetgebaseerde en CapEx-KPI's voor niet-financiële economische activiteiten, gewogen naar het aandeel van de met die activiteiten behaalde omzet in de totale geconsolideerde omzet van de groep.

In aanhangsel II van deze mededeling is een cijfervoorbeeld te vinden dat laat zien hoe voor op de taxonomie afgestemde economische activiteiten een op groepsniveau geconsolideerde KPI wordt berekend in de vorm van een gewogen gemiddelde van KPI's.

10. **Hoe moeten rapporterende moederondernemingen hun taxonomierapportage aanpassen indien de activiteiten van een of meer dochterondernemingen verschillen van het algemene bedrijfsmodel van de groep?**

Het antwoord op vraag 12 van de tweede Commissiemededeling die over niet-financiële ondernemingen handelt, is ook relevant voor financiële ondernemingen: "Indien de moederonderneming op grond van artikel 29 bis, lid 4, van de jaarrekeningenrichtlijn als gewijzigd bij de CSRD significante verschillen vaststelt tussen de risico's of effecten van de groep en tussen de risico's of effecten van een of meer van haar dochterondernemingen, moet de moederonderneming voldoende inzicht verschaffen in de risico's en effecten van deze dochterondernemingen. De moederondernemingen moeten tevens aangeven welke in de consolidatie opgenomen dochterondernemingen zijn vrijgesteld van jaarlijkse of geconsolideerde duurzaamheidsrapportage op grond van artikel 19 bis, lid 9, respectievelijk artikel 29 bis, lid 8. In dergelijke situaties moet de geconsolideerde duurzaamheidsrapportage ook taxonomie-KPI's op het niveau van de dochteronderneming in de contextuele informatie bevatten."

b. *Toetsing aan de taxonomie van blootstellingen met betrekking tot moederondernemingen*

11. **Welke KPI's moeten in aanmerking worden genomen voor blootstellingen van financiële ondernemingen met betrekking tot de moederonderneming van een groep, zoals een financieel conglomeraat, met dochterondernemingen die verzekerings-, bank-, beleggings- of vermogensbeheerdiensten leveren aan of blootstellingen hebben met betrekking tot een dochteronderneming van die moederonderneming?**

Financiële ondernemingen gebruiken i) de op groepsniveau geconsolideerde KPI in de vorm van een gewogen gemiddelde van KPI's van de moederonderneming als bedoeld in bijlage XI GRV (zie ook het antwoord op de vragen 7 en 9 van deze mededeling), en ii) het bedrag van de blootstellingen met betrekking tot die groep, om die blootstellingen in hun eigen respectieve KPI's te berekenen.

Wanneer de belegging of blootstelling van een financiële onderneming een dochteronderneming van een financiële onderneming betreft – en niet de moederonderneming –, moeten de rapporterende ondernemingen erop toezien dat zij de KPI's gebruiken die het meest representatieve beeld geven van de daadwerkelijke activiteiten van de ondernemingen waarin zij belegd zijn. Dit kan betekenen dat rapporterende ondernemingen gebruikmaken van ofwel de KPI's op het niveau van de dochterondernemingen zoals uitgelegd in de antwoorden op de vragen 8 en 10 van deze mededeling (waar wordt verwezen naar het antwoord op vraag 12 van de tweede Commissiemededeling), ofwel de KPI's op groepsniveau wanneer die KPI's niet op het niveau van de dochterondernemingen beschikbaar zijn.

([28]) Die KPI's moeten omzetgebaseerde en CapEx-gebaseerde KPI's voor op de taxonomie afgestemde activiteiten omvatten en de uitsplitsing daarvan per milieudoelstelling, voor de taxonomie in aanmerking komende maar daar niet op afgestemde activiteiten, en niet voor de taxonomie in aanmerking komende activiteiten.

([29]) De methode is analoog aan die beschreven in vraag 9.

12. **Welke KPI's moeten in aanmerking worden genomen voor blootstellingen van financiële ondernemingen met betrekking tot de moederonderneming van een gemengde groep met dochterondernemingen die financiële diensten leveren zoals verzekerings-, bank-, beleggings- of vermogensbeheerdiensten, en niet-financiële activiteiten verrichten?**

Aangezien de op groepsniveau geconsolideerde KPI in de vorm van een gewogen gemiddelde van KPI's als bedoeld in bijlage XI GRV de bedrijfsactiviteiten van een groep vertegenwoordigt (zie ook het antwoord op vraag 9 van deze mededeling), moeten financiële ondernemingen gebruikmaken van i) die door de moederonderneming van de gemengde groep gerapporteerde, op groepsniveau geconsolideerde KPI, en ii) het bedrag van de blootstellingen met betrekking tot die gemengde groep, om die blootstellingen in hun eigen respectieve KPI's te berekenen.

Wanneer de belegging of blootstelling van rapporterende ondernemingen een dochteronderneming van een gemengde groep betreft, moeten de rapporterende ondernemingen erop toezien dat zij de KPI's gebruiken die het meest relevante en meest representatieve beeld geven van de daadwerkelijke activiteiten van de ondernemingen waarin zij belegd zijn. Dit kan betekenen dat die ondernemingen gebruikmaken van ofwel de KPI's op het niveau van de dochterondernemingen zoals uitgelegd in de antwoorden op de vragen 8 en 10 van deze mededeling (waar wordt verwezen naar het antwoord op vraag 12 van de tweede Commissiemededeling), ofwel KPI's op groepsniveau wanneer die KPI's niet op het niveau van de dochterondernemingen beschikbaar zijn.

E. *TOETSING AAN DE TAXONOMIE VAN SPECIFIEKE BLOOTSTELLINGEN*

a. *Blootstellingen met betrekking tot entiteiten die onder artikel 19 bis of artikel 29 bis van de jaarrekeningrichtlijn vallen*

13. **Hoe moeten financiële ondernemingen hun blootstellingen beoordelen met betrekking tot:**

— **een onderneming die op individuele basis niet onder artikel 19 bis of artikel 29 bis van de jaarrekeningrichtlijn valt, maar die de dochteronderneming is van een moederonderneming die onder die bepalingen valt;**

— **een dochteronderneming die op individuele basis onder artikel 19 bis van de jaarrekeningrichtlijn valt, maar die is vrijgesteld van het bekendmaken van duurzaamheidsrapportage op grond van het feit dat haar moederonderneming dat op geconsolideerde basis doet?**

De in artikel 7, lid 3, van de gedelegeerde rapportageverordening bepaalde uitsluiting van blootstellingen met betrekking tot ondernemingen die niet onder de verplichting van artikel 19 bis of artikel 29 bis van de jaarrekeningrichtlijn vallen om duurzaamheidsrapportage te publiceren, wordt verantwoord door het feit dat KPI's niet beschikbaar zijn voor een tegenpartij van een financiële onderneming en de noodzaak om buitensporige rapportagedruk van een tegenpartij op een financiële onderneming te vermijden.

Het antwoord op vraag 12 van de tweede Commissiemededeling die over niet-financiële ondernemingen handelt, is relevant in de context van blootstellingen met betrekking tot dochterondernemingen die geen KPI's rapporteren of wanneer de activiteiten van dochterondernemingen verschillen van het algemene bedrijfsmodel van de groep: "Indien de moederonderneming op grond van artikel 29 bis, lid 4, van de jaarrekeningenrichtlijn als gewijzigd bij de CSRD significante verschillen vaststelt tussen de risico's of effecten van de groep en tussen de risico's of effecten van een of meer van haar dochterondernemingen, moet de moederonderneming voldoende inzicht verschaffen in de risico's en effecten van deze dochterondernemingen. De moederondernemingen moeten tevens aangeven welke in de consolidatie opgenomen dochterondernemingen zijn vrijgesteld van jaarlijkse of geconsolideerde duurzaamheidsrapportage op grond van artikel 19 bis, lid 9, respectievelijk artikel 29 bis, lid 8. **In dergelijke situaties moet de geconsolideerde duurzaamheidsrapportage ook taxonomie-KPI's op het niveau van de dochteronderneming in de contextuele informatie bevatten."** (*nadruk toegevoegd*)

Voor het beoordelen van de blootstellingen afkomstig van financiële instrumenten en kredietverlening waarvan het gebruik van de opbrengsten onbekend is, moeten financiële ondernemingen erop toezien dat zij de KPI's gebruiken die het meest relevante en meest representatieve beeld geven van de daadwerkelijke activiteiten van de ondernemingen waarin zij belegd zijn.

Wanneer een dochteronderneming een moederonderneming of een uiteindelijke moederonderneming heeft die op grond van artikel 8 van de taxonomieverordening en de gedelegeerde rapportageverordening KPI's rapporteert, moet de blootstelling van een financiële onderneming met betrekking tot die dochteronderneming worden opgenomen in de teller van de betrokken KPI's van die financiële onderneming. Daarom moeten financiële ondernemingen de KPI van de dochterondernemingen gebruiken die door haar moederonderneming of uiteindelijke moederonderneming is gerapporteerd of, wanneer de KPI van de dochteronderneming niet beschikbaar is, de KPI's van de dichtst staande rapporterende moederonderneming om de blootstellingen van een financiële onderneming met betrekking tot die dochterondernemingen te beoordelen overeenkomstig de betreffende bijlage bij de gedelegeerde rapportageverordening.

In het geval van blootstellingen met betrekking tot een dochteronderneming van een moederonderneming die onder de toepassing van artikel 19 bis van de jaarrekeningrichtlijn valt, maar waarbij die dochteronderneming, overeenkomstig artikel 19 bis, lid 9, van de jaarrekeningrichtlijn, is vrijgesteld van duurzaamheidsrapportage op individueel niveau omdat haar moedermaatschappij dat op geconsolideerd niveau doet, moeten financiële ondernemingen de KPI van de dochteronderneming gebruiken die door de moederonderneming in de contextinformatie is gerapporteerd.

Voor de beoordeling van blootstellingen afkomstig van instrumenten en kredietverlening waarvan het gebruik van de opbrengsten bekend is, beoordeelt de rapporterende financiële onderneming de mate waarin de gefinancierde economische activiteiten en activa op de taxonomie zijn afgestemd, overeenkomstig de betreffende bepalingen van de gedelegeerde rapportageverordening.

b. *Blootstellingen met betrekking tot Special Purpose Vehicles*

14. **Hoe moeten blootstellingen met betrekking tot Special Purpose Vehicles ("SPV's") worden behandeld? Moeten financiële ondernemingen gespecialiseerde kredietverlening/projectfinanciering beoordelen ten behoeve van rapportage over de afstemming op de taxonomie?**

Rapportageverplichtingen van financiële ondernemingen op grond van de gedelegeerde rapportageverordening zijn bedoeld om informatie te verschaffen over de mate waarin hun beleggingen of financiering op de taxonomie afgestemde activiteiten financieren. Dit betekent dat financiële ondernemingen, ten behoeve van de door de gedelegeerde rapportageverordening voorgeschreven rapportage, hun beleggingen en activa moeten bezien en een beoordeling moeten maken van de ondernemingen waarin zij belegd zijn en die de uiteindelijk begunstigden zijn, en van hun op de taxonomie afgestemde activiteiten.

Financiële ondernemingen moeten in hun taxonomiebeoordeling blootstellingen met betrekking tot SPV's opnemen die entiteiten financieren die onder artikel 19 bis of artikel 29 bis van de jaarrekeningrichtlijn vallen of die deel uitmaken van een groep waarvan de moederonderneming van de SPV op geconsolideerd groepsniveau onder artikel 29 bis van die richtlijn valt ([30]).

Dit betekent dat voor kredietverlening en beleggingen waarvan het gebruik van de opbrengsten onbekend is, financiële ondernemingen voor het beoordelen van hun blootstelling met betrekking tot die SPV de KPI's moeten gebruiken van de onderneming die de uiteindelijk begunstigde van de financiering is of, wanneer die KPI's niet beschikbaar zijn, de KPI's van haar rapporterende moederonderneming. Voor financiering en beleggingen waarvan het gebruik van de opbrengsten bekend is, moeten financiële ondernemingen met de afstemming op de taxonomie van de economische activiteiten die via een SPV worden gefinancierd, rekening houden om hun blootstelling met betrekking tot die SPV te beoordelen (zie het antwoord op vraag 3 van deze mededeling).

Ten behoeve van rapportage van de uitsplitsingen van de teller van hun KPI's naar type emittent/tegenpartij moeten financiële ondernemingen die blootstellingen opnemen in de passende rijen van hun respectieve templates voor taxonomierapportage. Deze uitsplitsingen moeten overeenstemmen met het type entiteiten waarvan de financiële onderneming KPI's op die blootstelling toepast of waarvan activa worden gefinancierd.

Indien de uiteindelijke begunstigde een onderneming is die niet onder artikel 19 bis of artikel 29 bis van de jaarrekeningrichtlijn valt of indien haar uiteindelijke moederonderneming niet onder die artikelen valt, moeten blootstellingen met betrekking tot SPV's worden uitgesloten van de teller van de KPI's van financiële ondernemingen overeenkomstig artikel 7, lid 3, van de gedelegeerde rapportageverordening, met uitzondering van blootstellingen met betrekking tot obligaties en schuldbewijzen als bedoeld in artikel 7, lid 4, van die gedelegeerde verordening. De afstemming op de taxonomie van die blootstellingen kan echter wel op vrijwillige basis worden gerapporteerd.

c. *Overheden*

15. **Hoe moeten blootstellingen van financiële ondernemingen met betrekking tot regionale overheden en entiteiten onder zeggenschap van de Staat worden behandeld?**

Artikel 7, lid 1, van de gedelegeerde rapportageverordening sluit alleen blootstellingen met betrekking tot centrale overheden, centrale banken en supranationale emittenten uit van de berekening van de teller en de noemer van de KPI's van financiële ondernemingen. De term "centrale overheden" omvat alle bestuursinstellingen van de Staat en andere centrale organen waarvan de bevoegdheid zich normaal gesproken uitstrekt over het hele economische grondgebied van de betrokken staat. Dit betekent dat blootstellingen met betrekking tot regionale overheden, gemeenten of ondernemingen met als eigenaren of aandeelhouders de in artikel 7, lid 1, van de gedelegeerde rapportageverordening bedoelde partijen, niet onder die uitsluiting vallen.

([30]) Indien een SPV meerdere ondernemingen financiert, moet de blootstelling met betrekking tot de SPV worden opgenomen in de teller van KPI's van financiële ondernemingen indien ten minste één gefinancierde onderneming de SPV consolideert en onder de toepassing van artikel 19 bis of artikel 29 bis van de jaarrekeningrichtlijn valt.

Daarom moeten financiële instrumenten of kredietverlening waarvan het gebruik van de opbrengsten bekend is, en die regionale en lokale overheden financieren, in de teller van de KPI's van financiële ondernemingen worden opgenomen voor zover de instrumenten of kredietverlening op de taxonomie zijn afgestemd. Alle instrumenten of kredietverlening waarvan het gebruik van de opbrengsten bekend is en waarmee die overheden worden gefinancierd, moeten in de noemer van de KPI's van financiële ondernemingen worden opgenomen. Daarentegen mogen kredietverlening of financiering waarvan het gebruik van de opbrengsten onbekend is, niet in de teller van de KPI's van financiële ondernemingen worden opgenomen.

d. *Blootstellingen met betrekking tot EU-ondernemingen en niet-EU-ondernemingen die onder artikel 19 bis of artikel 29 bis van de jaarrekeningrichtlijn vallen*

16. **Hoe moeten financiële ondernemingen in hun KPI's blootstellingen tot uiting brengen met betrekking tot EU- en niet-EU-ondernemingen die niet onder de verplichte duurzaamheidsrapportage overeenkomstig artikel 19 bis of artikel 29 bis van de jaarrekeningrichtlijn vallen?**

Moeten obligaties die zijn uitgegeven door ondernemingen die niet onder de verplichte duurzaamheidsrapportage overeenkomstig artikel 19 bis of artikel 29 bis van de jaarrekeningrichtlijn vallen en als EuGB zijn uitgegeven, in de teller van de GAR worden opgenomen (afdeling 1.2.1.1., punt ii), van bijlage V GRV)?

Hoe moeten financiële instrumenten (leningen) waarvan het gebruik van de opbrengsten bekend is en die deze ondernemingen financieren, worden beoordeeld?

Overeenkomstig artikel 7, lid 3, van de gedelegeerde rapportageverordening zijn blootstellingen met betrekking tot ondernemingen (ook ondernemingen van buiten de EU) die niet onder de artikelen 19 bis en 29 bis van de jaarrekeningrichtlijn vallen, uitgesloten van de teller maar worden zij opgenomen in de noemer van de KPI's van financiële ondernemingen. Deze behandeling zal worden herzien overeenkomstig artikel 9 van de gedelegeerde rapportageverordening.

Artikel 7, lid 4, van die verordening bepaalt echter: "Onverminderd lid 1 worden ecologisch duurzame obligaties of schuldbewijzen die voor de financiering van specifiek geïdentificeerde activiteiten zijn bestemd en worden uitgegeven door een onderneming waarin wordt belegd, opgenomen in de teller van [KPI's] ten belope van de volledige waarde van op de taxonomie afgestemde economische activiteiten die met de opbrengsten van die obligaties en schuldbewijzen worden gefinancierd, op basis van informatie verschaft door de onderneming [waarin] wordt belegd." Dit betekent dat financiële ondernemingen in de teller van hun KPI's de opbrengsten moeten opnemen van ecologisch duurzame obligaties en schuldpapier die dienen voor het financieren van specifiek geïdentificeerde activiteiten en activa, ongeacht of de emittent een onderneming is waarvoor de verplichting inzake duurzaamheidsrapportage van artikel 19 bis of artikel 29 bis van de jaarrekeningrichtlijn geldt. Dit soort ecologisch duurzame obligaties kan uitgegeven zijn als EuGB of in overeenstemming met publieke of private normen en initiatieven.

Voorts belet de gedelegeerde rapportageverordening financiële ondernemingen niet om vrijwillig informatie of schattingen op te nemen in het kader van vrijwillige rapportage over de afstemming op de taxonomie van hun blootstellingen met betrekking tot entiteiten die, overeenkomstig artikel 7, lid 3, van de gedelegeerde rapportageverordening, momenteel zijn uitgesloten van de scope van de teller van KPI's. Die informatie moet steeds apart van de op grond van de gedelegeerde rapportagehandeling verplichte rapportages worden gerapporteerd. Voorts kunnen financiële ondernemingen voor ecologisch duurzame obligaties en schuldinstrumenten gebruikmaken van schattingen om een beoordeling te maken van de afstemming op de taxonomie van hun blootstellingen met betrekking tot in een derde land gevestigde ondernemingen die niet onder de verplichte duurzaamheidsrapportage van de artikelen 19 bis en 29 bis van de jaarrekeningrichtlijn vallen – op de voorwaarden van artikel 7, lid 7, van de gedelegeerde rapportageverordening.

e. *Vastgoed*

17. **Hoe kunnen vastgoedleases worden behandeld bij het berekenen van KPI's?**

Afhankelijk van de leaseovereenkomst wordt in de voorschriften inzake financiële verslaggeving een onderscheid gemaakt tussen financiële lease en operationele lease. Voor de behandeling van leasing volgt de gedelegeerde rapportageverordening de voorschriften inzake financiële verslaggeving van IFRS 16. In het kader van een financiële lease neemt de lessee het geleasede activum als een met een gebruiksrecht overeenstemmend actief op bij het begin van de leaseovereenkomst ([31]). Dit betekent dat afdeling 1.1.2.1. van bijlage I GRV toevoegingen aan met een gebruiksrecht overeenstemmende activa opneemt in de CapEx-noemer van de lessee omdat het hier gaat om toevoegingen aan materiële en immateriële activa.

([31]) De lessee neemt ook de leaseverplichting op ten belope van de netto contante waarde van leasebetalingen. Tijdens de duur van de leaseovereenkomst splitst de lessee leasebetalingen op in vermindering van de leaseverplichting en rentelasten op de leaseverplichting. Rentelasten op de leaseverplichting en afschrijving van geleasede activa worden door de lessee administratie als kosten verwerkt.

Overeenkomstig IFRS 16 moet een lessor op de aanvangsdatum activa die op grond van een financiële lease worden aangehouden, in zijn overzicht van de financiële positie opnemen en deze presenteren als een vordering ter grootte van een bedrag dat gelijk is aan de netto-investering in de lease, d.w.z. de netto contante waarde van leasebetalingen. Dit betekent dat financiële ondernemingen die financiële leases verstrekken, ten behoeve van taxonomie-KPI's activa die op grond van een financiële lease worden aangehouden, als een blootstelling (lening en voorschot) moeten behandelen wanneer het gebruik van de opbrengsten bekend is, en deze in de noemer van hun GAR moeten opnemen. Zij moeten deze in de teller van hun GAR opnemen voor zover de geleasede activa op de taxonomie zijn afgestemd (zie ook het antwoord op vraag 1 van deze mededeling) ([32]).

Ten behoeve van hun taxonomie-KPI's moeten partijen bij vastgoedleases dus nagaan hoe zij het activum in hun jaarrekening opnemen. De NACE-code L68 vermeld in afdeling 7.7 ("Verwerving en eigendom van gebouwen") van de gedelegeerde klimaatverordening ziet ook op geleased vastgoed.

18. **Hoe moeten financiële ondernemingen beleggingen in vastgoedactiva rapporteren die niet door residentieel vastgoed zijn zekergesteld?**

De blootstellingen van kredietinstellingen met betrekking tot vastgoedactiva met residentieel vastgoed als onderpand, worden vermeld in afdeling 1.2.1.3. van bijlage V GRV. Leningen met betrekking tot bouw- en vastgoedactiviteiten als bedoeld in afdeling 7 van bijlage I bij de gedelegeerde klimaatverordening met regelingen die gelijkwaardig zijn aan de zekerheidsstelling door residentieel vastgoed (bv. hypotheken), zoals leningen met garanties van derden, moeten ook in deze berekening worden opgenomen. Daarnaast moeten financiële ondernemingen de volgende vastgoedblootstellingen rapporteren:

— kredietinstellingen: teruggenomen zekerheden in de vorm van onroerend goed (bijlage V GRV, afdeling 1.2.1.5.);

— vermogensbeheerders, kredietinstellingen, beleggingsondernemingen en (her)verzekeringsondernemingen: beleggingen in vastgoed in de mate en voor het aandeel dat zij op de taxonomie afgestemde economische activiteiten financieren (zie met name bijlage III GRV, afdeling 1.1., vierde alinea; bijlage VII GRV, afdeling 2.4, zesde alinea; bijlage IX GRV, afdeling 1, zevende alinea).

De in de teller en noemer opgenomen waarden moeten aansluiten bij de boekhoudkundige indeling van die beleggingen.

19. **Bij de criteria voor substantiële bijdrage aan klimaatmitigatie in afdeling 7.1 ("Bouw van nieuwe gebouwen") en afdeling 7.7. ("Verwerving en eigendom van gebouwen") van de gedelegeerde klimaatverordening gaat het om de criteria voor bijna energieneutraal bouwen (nearly Zero Energy Building – "nZEB"), die op nationaal niveau worden vastgelegd. Wanneer een lidstaat nZEB-criteria aanpast, moeten financiële ondernemingen dan een nieuwe beoordeling maken van de afstemming op de taxonomie van de gebouwen die zij financieren, door rekening te houden met de nieuwe nZEB-criteria?**

Ja. In de TSC's van de afdelingen 7.1. en 7.7. van bijlage I bij de gedelegeerde klimaatverordening is er sprake van nZEB-vereisten, die op nationaal niveau worden vastgesteld. Daarom is de grandfatheringbehandeling die in artikel 7, lid 5, van de gedelegeerde rapportageverordening is bepaald voor leningen en instrumenten waarvan het gebruik van de opbrengsten bekend is, in gevallen waarin TSC's worden gewijzigd niet van toepassing op de situatie waarin een lidstaat de nZEB-criteria in zijn jurisdictie verandert. Daarom moeten, zodra wijzigingen van deze nZEB-criteria van toepassing worden, blootstellingen door financiële ondernemingen aan de betrokken vastgoedactiva opnieuw worden beoordeeld wat betreft claims dat zij op de taxonomie zijn afgestemd (zie ook vraag 152 in de Commissiemededeling over de gedelegeerde klimaatverordening).

20. **Voor de beoordeling van de afstemming op de taxonomie in het kader van afdeling 7.7. ("Verwerving en eigendom van gebouwen") van bijlage I bij de gedelegeerde klimaatverordening moeten gebouwen die vóór 31 december 2020 een energieprestatiecertificaat (EPC) met energielabel A hebben of "beho[ren] tot de top 15 % van het nationale of regionale gebouwenbestand uitgedrukt als operationele vraag naar primaire energie en aangetoond met passend bewijs". Evenzo bevatten de TSC's voor activiteiten die vallen onder afdeling 7.2. ("Renovatie van bestaande gebouwen") van bijlage I bij de gedelegeerde klimaatverordening, twee TSC's voor substantiële bijdrage aan klimaatmitigatie. Kunnen deze beide criteria tegelijkertijd worden gebruikt om de afstemming van de respectieve activiteiten op de taxonomie te beoordelen?**

([32]) Een lessor moet financieringsbaten tijdens de leaseperiode zodanig opnemen dat er elke periode sprake is van een constant periodiek rendement op de netto-investering van de lessor in de lease. Een lessor streeft ernaar de financieringsbaten op een systematische en rationele basis toe te rekenen over de leaseperiode. Een lessor moet de leasebetalingen over de periode ten laste brengen van de bruto-investering in de lease, waarbij zowel de aflossing op de hoofdsom wordt opgenomen als de onverdiende financieringsbaten worden gerealiseerd.

Punt 1) van afdeling 7.7. van bijlage I bij de gedelegeerde klimaatverordening (betreffende de TSC's voor substantiële bijdrage aan klimaatmitigatie) legt twee TSC's vast om gebouwen die vóór 31 december 2020 zijn gebouwd, te beoordelen op hun afstemming op de taxonomie. Evenzo legt afdeling 7.2. van bijlage I bij de gedelegeerde klimaatverordening (betreffende de TSC's voor substantiële bijdrage aan klimaatmitigatie) twee TSC's vast om de renovatie van gebouwen te beoordelen op hun afstemming op de taxonomie. Financiële ondernemingen kunnen ervoor kiezen om een van deze beide TSC's toe te passen, maar wanneer een gebouw aan beide TSC's voldoet, mogen zij dezelfde blootstellingen niet tweemaal meetellen in de teller van de betrokken KPI's. Voor bijvoorbeeld de activiteit "Verwerving en eigendom van gebouwen" in afdeling 7.7. van bijlage I bij de gedelegeerde klimaatverordening betekent dit het volgende:

— een blootstelling aan een gebouw zonder een EPC labelklasse A kan in de teller van de KPI worden meegeteld omdat deze voldoet aan het criterium "top 15 %", en

— een blootstelling aan een gebouw met een EPC labelklasse A kan in de teller van de KPI niet worden meegeteld omdat deze ook voldoet aan het criterium "top 15 %".

21. **Wat betreft het "top 15 %"-criterium met betrekking tot substantiële bijdrage aan klimaatmitigatie vermeld in afdeling 7.7 van bijlage I bij de gedelegeerde klimaatverordening, zou een conclusie dat gebouwen die na een bepaald jaar zijn gebouwd, tot de top 15 % behoren, een schatting zijn die alleen kan worden gebruikt voor vrijwillige rapportage door kredietinstellingen?**

De TSC's in punt 1 van afdeling 7.7. van bijlage I bij de gedelegeerde klimaatverordening vereisen "passend bewijs, waarin ten minste een vergelijking wordt gemaakt tussen de prestaties van het betrokken actief en die van het nationale of regionale gebouwenbestand van vóór 31 december 2020 en ten minste een onderscheid wordt gemaakt tussen voor bewoning bestemde gebouwen en niet voor bewoning bestemde gebouwen" wanneer de optie "top 15 % van het nationale of regionale gebouwenbestand" wordt gebruikt.

In dit verband luidt het antwoord op vraag 149 van de Commissiemededeling over de gedelegeerde klimaatverordening:

"Er zijn geen specifieke regels voor het definiëren van de top 15 % of 30 % van het gebouwenbestand, afgezien van de vereisten om te verwijzen naar het nationale of regionale gebouwenbestand uitgedrukt als operationele vraag naar primaire energie, en waarbij ten minste onderscheid wordt gemaakt tussen voor bewoning bestemde gebouwen en niet voor bewoning bestemde gebouwen.

Bij gebrek aan een relevant EPC kan een technische studie worden uitgevoerd om de relevante drempel voor de top 15 % van het nationale (of regionale) gebouwenbestand voor die categorie gebouwen te schatten. Er kan informatie beschikbaar zijn uit nationale databanken of studies die zijn opgesteld door bepaalde organisaties (bv. World Green Building Council).

Wanneer een dergelijke studie openbaar beschikbaar is, kan deze worden gebruikt. Als er geen onderzoek beschikbaar is, moet de studie worden verricht."

Volgens het antwoord op vraag 151 in de Commissiemededeling betreffende de gedelegeerde klimaatverordening (die over het gebruik van informatie over het bouwjaar van gebouwen en bouwvoorschriften gaat) staat te lezen: "Het is niet mogelijk indicatoren te gebruiken, zoals het bouwjaar van het gebouw."

Daarom is het gebruik van het bouwjaar van een gebouw een schatting om de inachtneming van de TSC's te beoordelen, die alleen voor vrijwillige rapportage mag worden gebruikt. Schattingen van de afstemming op de taxonomie mogen op vrijwillige basis, afzonderlijk van de verplichte KPI's, worden gerapporteerd, samen met de methode die voor het berekenen van die schattingen is gebruikt.

22. **Zou het voor de beoordeling van de afstemming op afdeling 7.7. ("Verwerving en eigendom van gebouwen") van bijlage I bij de gedelegeerde klimaatverordening zo zijn dat, wanneer een kredietinstelling de bekende nationale verdeling van EPC A-labels extrapoleert naar haar eigen hypotheekportefeuille in een geografisch gebied en niet haar eigen hypotheekinformatie gebruikt maar volledig vertrouwt op externe databronnen zonder verdere assurance voor die externe data, zulks een schatting is die alleen voor vrijwillige rapportage kan worden gebruikt?**

Een extrapolatie van de EPC-samenstelling van een hypotheekportefeuille uitsluitend op basis van nationale statistische gegevens zou een schatting zijn bij het beoordelen van de afstemming van de taxonomie van het hypotheekportfolio die niet in de KPI's van financiële ondernemingen mag worden opgenomen. Indien bijvoorbeeld uit nationale statistische gegevens blijkt dat een bepaald percentage gebouwen dat vóór 31 december 2020 is gebouwd, een EPC-klasse A heeft, betekent zulks niet dat dit aandeel binnen een hypotheekportefeuille automatische hetzelfde is. Wel mogen schattingen van de afstemming op de taxonomie op vrijwillige basis, afzonderlijk van de verplichte KPI's, worden gerapporteerd, samen met de methode die voor het berekenen van die schattingen is gebruikt.

23. **Indien de aanname van een kredietinstelling is dat gebouwen met een verlopen EPC-klasse A die als zekerheid dienen voor woninghypotheken binnen haar portefeuille, behoren tot de top 15 % van het landelijke of regionale gebouwenbestand uitgedrukt als operationele vraag naar primaire energie (PED), zou dit dan een schatting zijn die alleen voor vrijwillige rapportage mag worden gebruikt?**

Voor gebouwen met een verlopen EPC labelklasse A zou nog steeds kunnen worden nagegaan of zij voldoen aan het "top 15 %"-criterium van alinea 1 van afdeling 7.7. van bijlage I bij de gedelegeerde klimaatverordening indien zulks met verder "passend bewijs" wordt aangetoond zoals voorgeschreven door de TSC's, zoals verder toegelicht in de antwoorden op de vragen 149 tot en met 151 van de Commissiemededeling over de gedelegeerde klimaatverordening.

De aanname dat gebouwen met verlopen EPC labelklassen A automatisch uitsluitend tot prestatiecategorie "top 15 %" behoren, zou op zich niet voldoende zijn om zich van hun afstemming op de taxonomie te vergewissen en deze op te nemen in de teller van de betrokken KPI's. Wel mogen schattingen van de afstemming op de taxonomie op vrijwillige basis, afzonderlijk van de verplichte KPI's, worden gerapporteerd, samen met de methode die voor het berekenen van die schattingen is gebruikt.

24. **Moet een kredietinstelling die een hypotheek toekent voor het optrekken van een gebouw, de afstemming van deze lening op de taxonomie toetsen aan de criteria in afdeling 7.1 ("Bouw van nieuwe gebouwen") of afdeling 7.7. ("Verwerving en eigendom van gebouwen") van de betrokken bijlage bij de gedelegeerde klimaatverordening?**

Een kredietinstelling moet rekening houden met de contractuele cliëntrelatie die aan het gebouw ten grondslag ligt.

Wanneer het bij het contract van de cliënt gaat om het optrekken van een nieuw gebouw, moeten kredietinstellingen de blootstelling toetsen aan de criteria in afdeling 7.1 van de betrokken bijlage bij de gedelegeerde klimaatverordening.

Wanneer het bij het contract van de cliënt gaat om een aankoopcontract, moet de kredietinstelling de blootstelling toetsen aan de criteria in afdeling 7.7 van de betrokken bijlage bij de gedelegeerde klimaatverordening.

f. *Financiële instrumenten (derivaten, securitisaties, structured notes en gedekte obligaties)*

25. **Hoe worden derivaten behandeld in de totale GAR voor het banking book en in de GAR voor de handelsportefeuille?**

Op grond van artikel 7, lid 2, van de gedelegeerde rapportageverordening moeten financiële ondernemingen derivaten uitsluiten van de teller van hun KPI's.

Volgens punt 1.1.2. van bijlage V GRV worden derivaten in het banking book van kredietinstellingen uitgesloten van de teller, maar opgenomen in de noemer van de totale GAR voor het banking book.

Blootstellingen in de handelsportefeuille (met inbegrip van derivaten) worden uitgesloten van het bereik van de totale GAR (d.w.z. van de teller én de noemer) omdat zij in een afzonderlijke KPI worden beoordeeld: de GAR voor de handelsportefeuille (overeenkomstig punt 1.2.4. van bijlage V GRV). Derivaten worden uitgesloten van de teller, maar opgenomen in de noemer van de GAR voor de handelsportefeuille overeenkomstig artikel 7, lid 2, van de gedelegeerde rapportageverordening.

26. **Moeten derivaten in de noemer van de KPI voor activa onder beheer (AuM) worden berekend als een nettopositie (d.w.z. derivatenactiva gesaldeerd met derivatenpassiva), of uitsluitend derivatenactiva?**

Afdeling 1.2.2.2. van bijlage V GRV over de groene ratio voor activa onder beheer (AuM-KPI) bepaalt dat de methode voor het berekenen van de AuM-KPI dezelfde is als de methode voor activabeheerders in bijlage III GRV.

Afdeling 1.2. van bijlage III GD, die handelt over het berekenen van de noemer, legt geen regels vast voor netting. Overeenkomstig afdeling 1.2. van bijlage III GRV moet de noemer bestaan uit de waarde van alle activa onder beheer (AuM) zonder blootstellingen als bedoeld in artikel 7, lid 1, van de gedelegeerde rapportageverordening die voortvloeien uit collectief en individueel portefeuillebeheer van vermogensbeheerders. Dit betekent dat financiële ondernemingen alle AuM in de noemer van hun KPI's moeten opnemen, met inbegrip van alle derivatenactivaposities zonder saldering met derivatenpassiva, tenzij zulks op grond van de IFRS is toegestaan (zie ook het antwoord op vraag 25 van deze mededeling) ([33]).

27. **Hoe moet de afstemming op de taxonomie van instrumenten zoals securitisaties, structured notes en gedekte obligaties worden gerapporteerd en beoordeeld?**

Overeenkomstig afdeling 1.1. van bijlage III GRV moet op securitisaties een "doorkijkbenadering" worden toegepast ([34]). Bij securitisaties vloeien alle betalingen van de onderliggende debiteuren via het securitisatie-SPV naar de beleggers in het SPV.

— *De initiator/bank* neemt in zijn/haar KPI niet de onderliggende activa (d.w.z. leningen) op die aan het securitisatie-SPV zijn verkocht, omdat bij een securitisatie de initiator/bank niet langer de juridische of economische eigendom van deze activa heeft en die activa niet op zijn/haar balans opneemt. Alleen op de taxonomie afgestemde leningen die op de balans van de initiator staan, mogen in de KPI van de initiator worden opgenomen.

— *De belegger* in de door een securitisatie-SPV uitgegeven effecten moet "doorheen" zijn blootstelling met betrekking tot het SPV "kijken" en de afstemming op de taxonomie van de onderliggende activa beoordelen, gebruikmakend, al naar gelang, van de methode voor de blootstellingen met bekend gebruik van de opbrengsten of de KPI van de debiteur voor financiering voor algemeen gebruik. De belegger mag zijn blootstelling met betrekking tot securitisaties in de teller van zijn GAR meetellen voor zover met de onderliggende activa van het securitisatie-SPV op de taxonomie afgestemde economische activa worden gefinancierd.

Wat betreft andere blootstellingen met betrekking tot SPV's zoals joint ventures of vastgoedtransacties, wordt hier verwezen naar het antwoord op vraag 13 in het tweede werkdocument diensten van de Commissie. Daar is meer houvast te vinden over taxonomierapportage in dit soort gevallen.

Structured notes

De rapportage over de afstemming op de taxonomie is afhankelijk van de structuur van de Note. Wanneer het instrument kan worden ingedeeld als een obligatie of een schuldinstrument waarvan het gebruik van de opbrengsten bekend is, wordt het gerapporteerd als zijnde op de taxonomie afgestemd voor zover met de opbrengsten op de taxonomie afgestemde economische activiteiten of activa worden gefinancierd. Wanneer het instrument een obligatie of een schuldinstrument is waarvan de opbrengsten onbekend zijn, zal de afstemming op de taxonomie afhangen van de KPI van de emittent van de Structured Note.

Gedekte obligaties

Gedekte obligaties zijn obligaties met als zekerheid specifieke activa op de balans van de emittent van dit soort obligaties en die bescherming bieden bij faillissement van die emittent. Anders dan bij securitisaties behoudt de emittent van gedekte obligaties tot aan zijn faillissement de juridische en economische eigendom van de activa die als zekerheid dienen voor de gedekte obligatie, en alle betalingen door de onderliggende debiteuren stromen naar de emittent van gedekte obligaties. De rapportage over de afstemming van gedekte obligaties op de taxonomie moet de volgende elementen bevatten:

— *de emittent/initiërende bank* – aangezien de activa (bv. leningen) die als zekerheid dienen voor de gedekte obligatie, op de balans van de emittent van de gedekte obligatie blijven staan, moet de emittent van de gedekte obligatie de afstemming op de taxonomie van deze als zekerheid gebruikte activa op dezelfde wijze rapporteren als voor zijn/haar overige activa op de balans ([35]); en

— *de belegger* – voor gedekte obligaties waarvan het gebruik van de opbrengsten onbekend is, moet de belegger de KPI van de emittent van de gedekte obligaties gebruiken om de teller te berekenen van zijn eigen KPI, terwijl de belegger voor gedekte obligaties waarvan het gebruik van de opbrengsten bekend is, moet nagaan in hoeverre met die opbrengsten op de taxonomie afgestemde economische activiteiten of activa worden gefinancierd.

([33]) Evenzo bij short-posities waar de noemer dus alle activa onder beheer (AuM) omvat zonder saldering met passiva van short-posities, tenzij zulks is toegestaan op grond van de IFRS.

([34]) Zie, voor meer details, het antwoord op vraag 13 van het tweede werkdocument diensten van de Commissie.

([35]) De beoordeling van de afstemming op de taxonomie in de KPI's van financiële ondernemingen moet alle betrokken activa omvatten, ongeacht of deze activa al dan niet door rapporterende ondernemingen als zekerheid worden gebruikt.

g. *Blootstellingen met betrekking tot specifieke economische activiteiten en economische activiteiten die bijdragen tot meerdere milieudoelstellingen*

28. **Moeten financiële ondernemingen alle templates in bijlage XII GRV rapporteren wanneer zij geen in template 1 van die bijlage bedoelde activiteiten uitvoeren, financieren of daaraan blootstellingen hebben?**

Wanneer financiële of niet-financiële ondernemingen geen in de rijen 1 tot en met 6 van template 1 van bijlage XII GRV bedoelde activiteiten uitvoeren, financieren of daaraan blootstellingen hebben, moeten zij in de betrokken rijen van die template "Nee" zetten en hoeven zij voor hun respectieve toepasselijke KPI's de betrokken rijen in de templates 2 tot en met 5 van die bijlage niet te rapporteren. Ondernemingen die geen in de rijen 1 tot en met 6 van template 1 van bijlage XII GRV bedoelde activiteiten uitvoeren, financieren of daaraan blootstellingen hebben, kunnen dus de rapportage van de templates 2 tot en met 5 van die bijlage achterwege laten, voor hun respectieve toepasselijke KPI's.

29. **Wat zijn de toepasselijke KPI's van ondernemingen waarvoor templates in bijlage XII GRV moeten worden gerapporteerd?**

Voor niet-financiële ondernemingen zijn de toepasselijke KPI's: de omzet-, CapEx- en OpEx-KPI's uit de bijlagen I en II GRV.

Voor vermogensbeheerders zijn de toepasselijke KPI's: de KPI's uit bijlage III GRV en de eerste rij van de template in bijlage IV GRV.

Voor kredietinstellingen zijn de toepasselijke KPI's: Totale stand- en stroom-GAR, KPI's voor blootstellingen buiten de balanstelling, KPI's over andere diensten dan kredietverlening – Provisies en commissies (F&C-KPI), en GAR voor de handelsportefeuille, als bedoeld in, respectievelijk de afdelingen 1.2.1., 1.2.2., 1.2.3. en 1.2.4. van bijlage V GRV en in de vierde en vijfde kolom van template "0. Overzicht van KPI's" van bijlage VI GRV.

Voor beleggingsondernemingen zijn de toepasselijke KPI's: de KPI's uit de afdelingen 2 en 3 van bijlage VII GRV en de vierde en vijfde kolom van template "0. Overzicht van KPI's" van bijlage VIII GRV.

Voor (her)verzekeringsondernemingen zijn de toepasselijke KPI's: de KPI's uit afdeling 1 en, in voorkomend geval, afdeling 2 van bijlage IX GRV en de eerste rij van de template "Het aandeel van de beleggingen van de verzekerings- of herverzekeringsonderneming die gericht zijn op de financiering van of verband houden met op de taxonomie afgestemde activiteiten in verhouding tot de totale beleggingen" en, in voorkomend geval, de rij "A.1 Op taxonomie afgestemde schadeverzekerings- en schadeherverzekeringsactiviteiten (ecologisch duurzaam)" van de template "De verzekerings-KPI voor schadeverzekerings- en schadeherverzekeringsondernemingen" van bijlage X GRV.

30. **Hoe moeten financiële ondernemingen de informatie volgens bijlage XII GRV berekenen wanneer hun tegenpartijen in die bijlage bedoelde activiteiten uitvoeren, financieren of daaraan zijn blootgesteld?**

Financiële ondernemingen moeten de bedragen van hun blootstellingen en de gerapporteerde aandelen die hun tegenpartijen overeenkomstig bijlage XII GRV rapporteren, gebruiken om de overeenkomstig die bijlage te rapporteren informatie te berekenen.

31. **Hoe moeten financiële ondernemingen de uitsplitsing van hun KPI's naar milieudoelstelling berekenen?**

Blootstellingen met betrekking tot niet-financiële ondernemingen

Voor blootstellingen met betrekking tot niet-financiële ondernemingen moeten financiële ondernemingen, wanneer het gebruik van de opbrengsten niet bekend is, de uitsplitsing naar doelstelling van:

— de door niet-financiële ondernemingen gerapporteerde omzet-KPI's in de rij "Omzet ecologisch duurzame activiteiten (op taxonomie afgestemd) (A.1)" in de "Template: Aandeel omzet uit producten of diensten die verband houden met op taxonomie afgestemde economische activiteiten – rapportage over jaar N" in bijlage II GRV gebruiken om de uitsplitsing naar doelstelling van hun omzetgebaseerde KPI's te berekenen; en

— de door niet-financiële ondernemingen gerapporteerde CapEx-KPI's in de rij "CapEx ecologisch duurzame activiteiten (op taxonomie afgestemd) (A.1)" in de "Template: Aandeel CapEx uit producten of diensten die verband houden met op taxonomie afgestemde economische activiteiten – rapportage over jaar N" in bijlage II GRV gebruiken om de uitsplitsing naar doelstelling van hun CapEx-KPI's te berekenen ([36]).

Voor blootstellingen waarvan het gebruik van de opbrengsten bekend is, wijzen financiële ondernemingen deze toe aan de betrokken milieudoelstelling. Wanneer dezelfde blootstelling relevant is voor twee of meer milieudoelstellingen, moeten financiële ondernemingen deze toewijzen aan de doelstelling die het meest relevant is volgens de door de niet-financiële tegenpartij verstrekte informatie. Dubbeltelling is niet toegestaan.

Blootstellingen met betrekking tot financiële ondernemingen

Voor blootstellingen met betrekking tot financiële ondernemingen moeten financiële ondernemingen, wanneer het gebruik van de opbrengsten niet bekend is, de uitsplitsing naar doelstelling van:

— de door hun tegenpartijen gerapporteerde omzet-KPI's gebruiken om de uitsplitsing naar doelstelling van hun omzetgebaseerde KPI's te berekenen; en

— de door hun tegenpartijen gerapporteerde CapEx-KPI's gebruiken om de uitsplitsing naar doelstelling van hun CapEx-KPI's te berekenen ([37]).

Voor blootstellingen waarvan het gebruik van de opbrengsten bekend is, wijzen financiële ondernemingen deze toe aan de betrokken milieudoelstelling. Wanneer dezelfde blootstelling relevant is voor twee of meer milieudoelstellingen, moeten financiële ondernemingen deze toewijzen aan de doelstelling die het meest relevant is volgens de door de financiële tegenpartij verstrekte informatie. Dubbeltelling is niet toegestaan.

F. *VERIFICATIE/ASSURANCE/BEWIJS NALEVING TSC'S*

32. **Welke inputdata en KPI's waarvoor geen extern gerapporteerde informatie beschikbaar is, moeten worden gebruikt om de blootstellingen van financiële ondernemingen te beoordelen?**

Overeenkomstig artikel 8, lid 4, van de gedelegeerde rapportageverordening moeten financiële ondernemingen de recentst beschikbare data en KPI's van hun tegenpartijen gebruiken om hun eigen KPI's te berekenen. Daarom moeten financiële ondernemingen, indien zij niet beschikken over data of KPI's van de tegenpartij of indien deze nog steeds ongeschikt zijn voor het berekenen van hun eigen KPI's, de recentst beschikbare data of KPI's gebruiken die in het (de) voorgaande jaar (jaren) zijn gerapporteerd. Wanneer die data en KPI's uit voorgaande jaren evenmin beschikbaar zijn ([38]), moet die blootstelling worden beschouwd als niet in aanmerking komend of niet op de taxonomie afgestemd, d.w.z. dat financiële ondernemingen voor die blootstellingen een "nul"-waarde moeten invoeren in de teller van de betrokken KPI zonder een verdere beoordeling te maken.

Financiële ondernemingen kunnen, ook al passen zij de nodige due diligence toe (zie ook het antwoord op vraag 33 van deze mededeling), data gebruiken die bilateraal zijn verkregen van een tegenpartij die niet onder de verplichte duurzaamheidsrapportage van artikel 19 bis of artikel 29 bis van de jaarrekeningrichtlijn valt – en die dus ook geen taxonomie-KPI's rapporteert. Deze benadering is met name relevant voor het berekenen van de GAR voor blootstellingen met betrekking tot particulieren en kleine partijen die residentieel vastgoed of leningen voor woningrenovatie of leningen voor motorvoertuigen betreffen, of de GAR voor blootstellingen met betrekking tot lokale overheden ([39]). Wat betreft blootstellingen waarvan het gebruik van de opbrengsten bekend is, moeten financiële ondernemingen adequaat documentair bewijs verkrijgen waaruit blijkt dat aan alle in de betreffende gedelegeerde verordeningen voor de betrokken economische activiteiten gespecificeerde TSC's is voldaan, om deze als op de taxonomie afgestemd te kunnen meetellen. Voor blootstellingen met betrekking tot ondernemingen waarvan het gebruik van de opbrengsten bekend is, moeten financiële ondernemingen zich ook ervan vergewissen dat die ondernemingen voldoen aan de minimale sociale garanties (zie ook het antwoord op vraag 37 van deze mededeling).

([36]) Financiële ondernemingen moeten op analoge wijze te werk gaan om de uitsplitsing naar doelstelling van de categorie "Waarvan faciliterend" van hun omzetgebaseerde en CapEx-KPI's te berekenen door gebruik te maken van de uitsplitsing naar doelstelling in de rij "Waarvan faciliterend" in de respectieve omzet- en CapEx-templates van hun niet-financiële tegenpartijen.

([37]) Financiële ondernemingen moeten op analoge wijze te werk gaan om de uitsplitsing naar doelstelling van de categorie "Waarvan faciliterend" van hun omzetgebaseerde en CapEx-KPI's te berekenen door gebruik te maken van de uitsplitsing naar doelstelling van het aandeel "Waarvan faciliterend" in de respectieve omzetgebaseerde- en CapEx-KPI's van hun financiële tegenpartijen.

([38]) Met name is dit het geval wanneer voor activa van financiële ondernemingen alleen de ratio van het in aanmerking komen voor de taxonomie, maar niet die van hun afstemming op de taxonomie in 2024 wordt gerapporteerd in de eerste rapportagecyclus.

([39]) Van de berekening van de hier vermelde GAR's zijn echter ondernemingen uitgesloten die niet onder artikel 19 bis of artikel 29 bis van de jaarrekeningrichtlijn vallen.

Overeenkomstig artikel 7, lid 7, van de gedelegeerde rapportageverordening mogen financiële ondernemingen ten behoeve van de wettelijke rapportage op grond van de gedelegeerde rapportageverordening over blootstellingen met betrekking tot in artikel 7, lid 6, punten e) en f), van die verordening bedoelde ondernemingen gebruikmaken van schattingen wanneer die financiële ondernemingen kunnen aantonen dat alle criteria van artikel 3 van Verordening (EU) 2020/852, met uitzondering van de criteria uit artikel 3, punt b), van die verordening, in acht zijn genomen. Niettemin kunnen financiële ondernemingen ervoor kiezen om een schatting te maken van hun afstemming op de taxonomie en die informatie vrijwillig rapporteren, apart van hun verplichte rapportage ([40]) (zie ook de antwoorden op de vragen 16, 21, 22, 23, 36 en 50 van deze mededeling).

33. **Wordt bij financiering waarvan het gebruik van de opbrengsten bekend is, van een financiële onderneming verwacht dat zij alle documenten beziet die de inachtneming van de TSC's staven, of moet zij de beoordeling van die naleving, met inbegrip van verificatie of assurance, accepteren zoals die door de tegenpartij is ingediend?**

Financiële ondernemingen vertrouwen op de nauwkeurigheid van data en bewijsmateriaal verstrekt door hun tegenpartijen. Financiële ondernemingen moeten echter wel de nodige due diligence toepassen zoals voorgeschreven in de Richtlijnen 2009/65/EG ([41]), 2009/138/EG ([42]) en 2011/61/EU ([43]), de RKV, de MiFID, en erop toezien dat zij zelf het toepasselijke recht in acht nemen. Rapportage die financiële ondernemingen overeenkomstig de gedelegeerde rapportageverordening verschaffen, blijft deel uitmaken van de in de artikelen 19 bis en 29 bis van de jaarrekeningrichtlijn bedoelde duurzaamheidsrapportage – en moet dus onder meer betrouwbaar, vergelijkbaar en relevant zijn. Zo staat bijvoorbeeld in punt i) van afdeling 1.2.1.1. van bijlage V GRV met betrekking tot leningen en voorschotten waarvan het gebruik van de opbrengsten bekend is, te lezen: "Ten behoeve van punt (1)(c)(1) nemen kredietinstellingen de brutoboekwaarde van de blootstellingen waarbij het gebruik van de opbrengsten bekend is, inclusief blootstellingen uit hoofde van gespecialiseerde kredietverlening, met betrekking tot niet-financiële ondernemingen in aanmerking voor zover en in de mate dat zij een op de taxonomie afgestemde economische activiteit financieren. Of aan dit vereiste is voldaan, wordt beoordeeld op basis van door de tegenpartij verstrekte informatie over het project of de activiteiten waarvoor de opbrengsten zullen worden gebruikt."

Daarom moeten financiële ondernemingen nagaan of de informatie over de afstemming van economische activiteiten op de taxonomie die door hun tegenpartijen wordt aangeleverd, adequaat documentair bewijs bevat dat de betrokken individuele TSC's zijn nageleefd. Indien bijvoorbeeld de blootstelling van een financiële onderneming een activiteit uit afdeling 7.7. van bijlage I bij de gedelegeerde klimaatverordening financiert, moet de kredietinstelling nagaan of het vastgoedobject een EPC-klasse A heeft, op basis van (de kopie van) het EPC-certificaat dat de cliënt heeft verschaft, en moet hij het adequaat documentair bewijs ontvangen dat alle DNSH-criteria zijn vervuld. Een enkele verklaring van de cliënt, zonder dat die door bewijsmateriaal wordt gestaafd, dat het betrokken vastgoedobject voldoet aan de TSC's van afdeling 7.7 van bijlage I bij de gedelegeerde klimaatverordening, zou niet voldoende zijn om te concluderen dat het betrokken vastgoedobject en de onderliggende blootstelling op de taxonomie zijn afgestemd. Hetzelfde geldt wanneer de TSC's verificatie door een onafhankelijke derde voorschrijft. Ook dan moet de kredietinstelling (een kopie van) het verificatierapport ontvangen dat de onafhankelijke derde heeft opgesteld. Een enkele verklaring van de cliënt aan de financiële onderneming dat de verificatie is uitgevoerd, zou niet voldoende zijn om daaruit af te leiden dat de economische activiteit op de taxonomie is afgestemd. In het geval van het gebruik van de opbrengsten van ecologisch duurzame obligaties waarbij voor het gebruik van de opbrengsten de afstemming op de taxonomie wordt geverifieerd door een onafhankelijke derde, moet de kredietinstelling een kopie van dat verificatierapport ontvangen om zich er zelf van te kunnen vergewissen in hoeverre met haar blootstelling op de taxonomie afgestemde economische activiteiten of activa worden gefinancierd. Datzelfde bewijsmateriaal kan worden gebruikt om de inachtneming van de TSC's aan te tonen voor diverse blootstellingen waarop dit betrekking heeft.

34. **Moeten financiële ondernemingen jaarlijks hun blootstellingen evalueren op het punt van de afstemming op de taxonomie?**

Data over de afstemming op de taxonomie van blootstellingen moeten worden geëvalueerd en, zo nodig, jaarlijks worden herzien om er zeker van te zijn dat het duurzaamheidsverslag een getrouw beeld geeft van de evolutie en prestaties van de activiteiten van de onderneming, met inbegrip van haar inachtneming van de TSC's.

([40]) Vrijwillige rapportage mag niet in tegenspraak zijn met of een verkeerde voorstelling geven van de in het kader van de gedelegeerde rapportageverordening verplicht te rapporteren informatie. Evenmin mag zij prominenter in beeld komen dan verplichte rapportage. Indien een onderneming vrijwillige rapportage opneemt, moet zij een en ander ook staven met de grondslag voor deze rapportage, de bij het opstellen daarvan gebruikte methoden en een duidelijke toelichting over de vraag waarin deze verschilt van de verplichte rapportage.

([41]) Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (UCITS) (PB L 302 van 17.11.2009, blz. 32).

([42]) Richtlijn 2009/138/EG (Solvabiliteit II).

([43]) Richtlijn 2011/61/EU van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2011 inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (PB L 174 van 1.7.2011, blz. 1).

Op grond van de grandfatheringclausule van artikel 7, lid 5, van de gedelegeerde rapportageverordening die voor leningen voor een bijzonder doel en bepaalde ecologisch duurzame obligaties of schuldbewijzen geldt, zouden financiële ondernemingen, indien de TSC's zijn gewijzigd, over de taxonomieafstemming van die leningen en instrumenten taxonomie op de gewijzigde TSC's kunnen rapporteren tot vijf jaar na de datum van toepassing van de gewijzigde TSC's. Daarom hoeft de inachtneming van de gewijzigde TSC's tijdens deze grandfatheringperiode van vijf jaar niet te worden nagegaan. Niettemin worden financiële instellingen aangemoedigd met hun tegenpartijen in dialoog te gaan om hun economische activiteiten tijdens die overgangsperiode op de gewijzigde TSC's af te stemmen.

35. **Wanneer een kredietinstelling aan een niet-financiële onderneming die onder artikel 19 bis of artikel 29 bis van de jaarrekeningrichtlijn valt, een lening verstrekt voor het financieren van een project dat volgens de planning de TSC's in acht neemt, kan die kredietinstelling zich dan verlaten op de van die tegenpartij specifiek met betrekking tot dat project verkregen informatie, ongeacht de algemene taxonomierapportage van die tegenpartij?**

In punt i) van afdeling 1.2.1.1. van bijlage V GRV staat met betrekking tot leningen en voorschotten waarvan het gebruik van de opbrengsten bekend is, het volgende te lezen: "Ten behoeve van punt (1)(c)(1) nemen kredietinstellingen de brutoboekwaarde van de blootstellingen waarbij het gebruik van de opbrengsten bekend is, inclusief blootstellingen uit hoofde van gespecialiseerde kredietverlening, met betrekking tot niet-financiële ondernemingen in aanmerking voor zover en in de mate dat zij een op de taxonomie afgestemde economische activiteit financieren. Of aan dit vereiste is voldaan, wordt beoordeeld op basis van door de tegenpartij verstrekte informatie over het project of de activiteiten waarvoor de opbrengsten zullen worden gebruikt."

Daarom moet de beoordeling van de kredietinstelling van de vraag in hoeverre met een aan een onder artikel 19 bis of artikel 29 bis van de jaarrekeningrichtlijn vallende niet-financiële onderneming verstrekte lening waarvan het gebruik van de opbrengsten bekend is, op de taxonomie afgestemde economische activiteiten of activa worden gefinancierd, gebaseerd zijn op informatie over de betrokken activiteiten die uit die opbrengsten worden gefinancierd, ongeacht de gerapporteerde KPI's van de niet-financiële onderneming. Ook al hanteert de kredietinstelling een adequate due diligence, toch moet zij alle data en informatie verzamelen die noodzakelijk is om alle voor die activiteiten of activa geldende TSC's te kunnen evalueren. Deze informatie moet adequaat documentair bewijs bevatten dat de respectieve individuele TSC's zijn nagekomen (zie ook de antwoorden op de vragen 33 en 36 van deze mededeling).

36. **Kunnen kredietinstellingen bij retailcliënten nagaan of de TSC's in acht zijn genomen, en met name DNSH voor adaptatie, door gebruik te maken van specifiek bewijsmateriaal (bv. nationale certificering of informatie in EPC's)?**

Afdeling 1.2.1.3. van bijlage V GRV schrijft deze twee categorieën rapportages voor waar het gaat om blootstellingen met betrekking tot particulieren en kleine partijen:

— kredieten voor niet-zakelijk onroerend goed waarvoor de TSC's uit de afdelingen 7.1., 7.2., 7.3., 7.4., 7.5., 7.6., 7.7. van bijlage I of bijlage II bij de gedelegeerde klimaatverordening of de afdelingen 3.1. en 3.2. van bijlage II bij de gedelegeerde milieuverordening in acht moeten worden genomen; en

— retail – consumptief krediet voor de aankoop van een voertuig waarvoor de TSC's van afdeling 6.5. van bijlage I bij de gedelegeerde klimaatverordening in acht moet worden genomen.

Bij dit soort blootstellingen met betrekking tot particulieren en kleine partijen moeten kredietinstellingen adequaat documentair bewijs verkrijgen waaruit blijkt dat alle in de respectieve gedelegeerde verordeningen voor de betrokken economische activiteit bepaalde TSC's in acht zijn genomen (zie ook de antwoorden op vraag 33 van deze mededeling). Dit geldt ook voor de beoordeling van DNSH-criteria wat betreft de doelstelling klimaatadaptatie. Het bewijsmateriaal kan direct van de cliënt worden verkregen of het kan de vorm hebben van onafhankelijke en betrouwbare verificaties of externe evaluaties door derden, zoals nationale certificering door overheden of informatie in EPC's. Door derden en overheden aangeleverd bewijsmateriaal kan worden gebruikt om zich te vergewissen van de inachtneming van de TSC's, voor zover dit specifiek is en direct verband houdt met de onderliggende blootstellingen van kredietinstellingen. Datzelfde bewijsmateriaal kan worden gebruikt om de inachtneming van de TSC's aan te tonen voor diverse blootstellingen waarop dit betrekking heeft.

Wanneer evenwel voor de blootstelling specifiek bewijsmateriaal ontbreekt, mogen schattingen van de afstemming op de taxonomie op vrijwillige basis, afzonderlijk van de verplichte KPI's, worden gerapporteerd, samen met de methode die voor het berekenen van die schattingen is gebruikt.

G. *INACHTNEMING VAN MINIMUMGARANTIES*

37. **Moeten financiële ondernemingen minimumgaranties in acht nemen bij het uitoefenen van hun activiteiten of is inachtneming van minimumgaranties alleen relevant op het niveau van de onderneming waarin wordt belegd?**

Het specifieke vereiste van artikel 18 van de taxonomieverordening om minimumgaranties in acht te nemen, is van toepassing op de entiteit die een economische activiteit verricht en die beweert dat haar activiteit op de taxonomie is afgestemd.

Om in hun KPI's de afstemming op de taxonomie te berekenen van blootstellingen met betrekking tot andere ondernemingen, hoeven financiële ondernemingen zelf niet de minimumgaranties in acht te nemen, aangezien financieringsactiviteiten op zich niet voor de taxonomie in aanmerking komen. Financiële ondernemingen moeten echter wel adequaat documentair bewijs verkrijgen, zoals taxonomierapportage door de niet-financiële ondernemingen op grond van de gedelegeerde rapportageverordening, om zich ervan te vergewissen dat ondernemingen waaraan zij blootstellingen hebben, voldoen aan de minimumgaranties om de blootstellingen met betrekking tot die ondernemingen te kunnen berekenen als zijnde op de taxonomie afgestemd. Inachtneming van minimumgaranties maakt integrerend deel uit van de taxonomie-KPI's van niet-financiële ondernemingen die financiële ondernemingen op hun blootstellingen toepassen.

Wat betreft GAR van kredietinstellingen voor blootstellingen met bekend gebruik van de opbrengsten, zoals de blootstellingen vermeld in de afdelingen 1.2.1.3. en 1.2.1.4. van bijlage IV GRV wat betreft retailcliënten en overheden, hoeven kredietinstellingen de inachtneming van minimumgaranties door die retailcliënten en overheden niet na te gaan. Voor die blootstellingen moeten kredietinstellingen echter wel adequaat documentair bewijsmateriaal verkrijgen, zoals taxonomierapportages op grond van de gedelegeerde rapportageverordening door de betrokken goederenproducenten en dienstverrichters, om zich ervan te vergewissen dat ondernemingen goederen produceren en diensten verrichten die worden aangekocht door retailcliënten en overheden, de betrokken TSC's en de minimumgaranties in acht nemen om hun blootstellingen te berekenen als zijnde afgestemd op de taxonomie. Deze situatie doet zich bijvoorbeeld voor bij een lening die aan een retailcliënt of overheid wordt verschaft ten behoeve van de aankoop van elektrische auto's of zonnepanelen, waarbij de kredietinstelling zich ervan moet vergewissen dat de betrokken TSC's en de minimumgaranties door de fabrikant van die goederen in acht zijn genomen, om die lening als zijnde afgestemd op de taxonomie te kunnen beoordelen.

Financiële ondernemingen hoeven alleen de minimumgaranties in acht te nemen indien de financiële diensten die zij verrichten voor de taxonomie in aanmerking komen en zij beweren dat die diensten op de taxonomie zijn afgestemd. Hierbij gaat het om een beperkt aantal activiteiten in afdeling 6 van bijlage I bij de gedelegeerde klimaatverordening wat betreft vervoer, waarbij "financiering" deel uitmaakt van de beschrijving van de activiteit, en schade(her)verzekeringsactiviteiten in de afdelingen 10.1. en 10.2. van bijlage II bij de gedelegeerde klimaatverordening.

Meer houvast kunnen ondernemingen vinden in de mededeling van de Commissie van 16 juni 2023 over de interpretatie en toepassing van een aantal wettelijke bepalingen van de EU-taxonomieverordening en verbanden met de verordening informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële sector ([44]). Meer informeel advies over goede praktijken is te vinden in het Final Report on Minimum Safeguards van het Platform on Sustainable Finance dat in oktober 2022 is bekendgemaakt ([45]), en met name in de afdelingen 6 en 7.

38. **Wanneer een (her)verzekeringsonderneming de verzekerings-KPI berekent, moet de onderneming dan procedures voor inachtneming van minimumgaranties toepassen op het niveau van haar polishouders – naast haar eigen inachtneming van die garanties?**

(Her)verzekeringsondernemingen die in de afdelingen 10.1. en 10.2. van bijlage II bij de gedelegeerde klimaatverordening vermelde, op de taxonomie afgestemde economische activiteiten verrichten en die willen aanvoeren dat die activiteiten op de taxonomie zijn afgestemd, moeten de nodige due-diligenceprocedures toepassen om de afstemming op de in artikel 18 van de taxonomieverordening bedoelde minimumgaranties te borgen. In het kader van het verzekeringsbedrijf houdt dit ook een passende screening op mogelijke schendingen van die garanties in van hun zakelijke betrekkingen met de cliënten aan wie de producten worden aangeboden.

Zie, voor meer houvast, ook de in het antwoord op vraag 37 van deze mededeling vermelde Commissiemededeling van 16 juni 2023.

([44]) Mededeling van de Commissie over de interpretatie en toepassing van een aantal wettelijke bepalingen van de EU-taxonomieverordening en verbanden met de verordening informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële sector (PB C 211 van 16.6.2023, blz. 1).

([45]) https://finance.ec.europa.eu/system/files/2022-10/221011-sustainable-finance-platform-finance-report-minimum-safeguards_en.pdf.

2. VRAGEN MET BETREKKING TOT SPECIFIEKE FINANCIËLE ONDERNEMINGEN

A. KREDIETINSTELLINGEN

a. *Om welke entiteiten gaat het?*

39. Hoe moet de gedelegeerde rapportageverordening worden toegepast door instellingen die zijn uitgesloten van de toepassing van de RKV, maar die onder artikel 19 bis of artikel 29 bis van de jaarrekeningrichtlijn vallen? Welke templates moeten in dat geval voor rapportage worden gebruikt?

Ondernemingen die overeenkomstig artikel 19 bis of artikel 29 bis van de jaarrekeningrichtlijn duurzaamheidsinformatie moeten rapporteren, moeten ook rapporteren op grond van artikel 8 van de taxonomieverordening ([46]). Daarnaast moeten entiteiten die onder de definitie van "kredietinstelling" van artikel 4, lid 1, punt 1), VKV vallen, taxonomierapportage verrichten in overeenstemming met de bepalingen van de gedelegeerde rapportageverordening die op kredietinstellingen van toepassing is.

Meer bepaald moeten de in artikel 2, lid 5, punten 3) tot en met 24), RKV bedoelde entiteiten die van toepassing van de RKV zijn vrijgesteld ([47]), de KPI's rapporteren op grond van zowel artikel 8 van de taxonomieverordening als de gedelegeerde rapportageverordening, voor zover zij verplicht zijn duurzaamheidsrapportage te verschaffen overeenkomstig artikel 19 bis of artikel 29 bis van de jaarrekeningrichtlijn. Wanneer die entiteiten kredietinstellingen zijn in de zin van artikel 4, lid 1, punt 1), VKV, moeten zij taxonomie-informatie rapporteren in overeenstemming met de bepalingen van de gedelegeerde rapportageverordening die op kredietinstellingen van toepassing is. Met name moeten de bijlagen V, VI en XI GRV op die entiteiten van toepassing zijn waar het de rapportage van taxonomie-informatie betreft.

40. Wat is voor een kredietinstelling de drempel om te worden geacht een bedrijfsmodel te hebben dat "voor een groot deel op de financiering van volkshuisvesting" is gebaseerd (afdeling 1.2.1.4. van bijlage V GRV)?

Volgens bijlage V GRV, afdeling 1.2.1.4., eerste alinea, van hoeft geen vooraf bepaalde kwantitatieve of kwalitatieve drempel te worden toegepast om te beoordelen of een kredietinstelling een bedrijfsmodel heeft dat "voor een groot deel op de financiering van volkshuisvesting" is gebaseerd. In plaats daarvan moeten kredietinstellingen de methoden en criteria rapporteren die zijn gehanteerd om te bepalen of het betrokken bedrijfsmodel al dan niet voor een groot deel op de financiering van volkshuisvesting is gebaseerd. Deze methoden en criteria moeten geschikt zijn voor de organisatie en risicobeheersing van de kredietinstelling. De nodige toelichting moet worden verschaft zodat gebruikers een goed inzicht kunnen krijgen in de gerapporteerde informatie.

b. *Toepassingsgebied van KPI's*

41. Wanneer een financiële onderneming het portefeuillebeheer van activa aan een andere financiële onderneming delegeert, welke financiële onderneming neemt dan die activa op in de berekening van de KPI?

Wanneer een financiële onderneming het portefeuillebeheer van activa, overeenkomstig de sectorspecifieke bepalingen zoals artikel 13 van Richtlijn 2009/65/EG of artikel 20 van Richtlijn 2011/61/EU, aan een andere financiële onderneming delegeert om dat portefeuillebeheer namens haar uit te voeren, worden de activa opgenomen in de respectieve KPI's die de delegerende financiële onderneming moet rapporteren. De financiële onderneming waaraan het portefeuillebeheer van die activa is gedelegeerd, hoeft die activa niet op te nemen in haar KPI.

([46]) Hieronder vallen: i) grote ondernemingen; ii) kleine en middelgrote ondernemingen, met uitzondering van micro-ondernemingen, die organisaties van openbaar belang zijn zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 1), a), van de jaarrekeningrichtlijn; iii) moederondernemingen van een grote groep als bedoeld in artikel 3, lid 7, van de jaarrekeningrichtlijn; en iv) niet-EU-entiteiten die duurzaamheidsinformatie moeten rapporteren overeenkomstig artikel 4, lid 5, van de transparantierichtlijn.

([47]) De RKV voorziet in ontheffingen van kapitaalvereisten, maar niet van het toezicht overeenkomstig artikel 2, lid 6, RKV.

42. **Worden activa met betrekking tot de functie portefeuillebeheer van de kredietinstelling, zoals activa op het gebied van vermogensbeheer, opgenomen in de KPI "groene ratio voor activa onder beheer (AuM)"?**

Afgezien van blootstellingen bedoeld in artikel 7, lid 1, van de gedelegeerde rapportageverordening, moet een kredietinstelling in haar AuM-KPI activa opnemen die zij beheert op basis van de individuele beleggingsmandaten die zij van de eigenaren van activa ontvangt.

In het kader van de delegatie van portefeuillebeheer van activa van een andere financiële onderneming, worden activa waarvoor de partij waaraan het portefeuillebeheer is gedelegeerd, portefeuillebeheerdiensten verricht, niet meegeteld in de KPI van die partij waaraan het portefeuillebeheer is gedelegeerd, maar in de KPI van de delegerende partij. Een en ander moet dubbeltelling voorkomen. Wat dus meer bepaald de AuM-KPI betreft, mogen kredietinstellingen geen activa opnemen waarvoor een andere financiële onderneming het portefeuillebeheer aan de kredietinstelling heeft gedelegeerd (zie ook vraag 38 van deze mededeling).

Activiteiten andere dan portefeuillebeheer die worden uitgevoerd met betrekking tot activa van derden, moeten op hun afstemming worden beoordeeld in de GAR voor provisies en commissies.

43. **Wat de activa onder beheer (AuM)-KPI betreft, wie is verantwoordelijk voor de beoordeling van de afstemming op de taxonomie van een icbe of abi? Kunnen kredietinstellingen de informatie bij de activabeheerder halen of wordt van de kredietinstelling verwacht dat zij de afstemming op de taxonomie beoordeelt?**

Overeenkomstig afdeling 1.2. van bijlage III GRV omvat de noemer van de KPI van activabeheerders "alle activa/blootstellingen (...) die voortvloeien uit collectief en individueel portefeuillebeheer van vermogensbeheerders". Activabeheerders zijn dus verantwoordelijk voor het beoordelen van de afstemming op de taxonomie van icbe's en abi's waarvoor zij overeenkomstig, respectievelijk, Richtlijn 2009/65/EG en Richtlijn 2011/61/EU optreden als beheersondernemingen, en van portefeuilles waarvoor zij individuele portefeuillebeheersdiensten verrichten. Activabeheerders zijn niet verantwoordelijk voor het beoordelen van de afstemming op de taxonomie van activa waarvoor een andere financiële onderneming het portefeuillebeheer aan hen heeft gedelegeerd. Zoals uitgelegd in het antwoord op vraag 37 van deze mededeling, mogen activa waarvoor de partij waaraan het portefeuillebeheer is gedelegeerd, portefeuillebeheerdiensten verricht, niet worden meegeteld in de KPI van die partij waaraan het portefeuillebeheer is gedelegeerd, maar moeten zij in de KPI van de delegerende partij worden meegeteld.

44. **Moeten terugkoopovereenkomsten (repo-contracten) in het kader van de EU-taxonomie als "leningen en voorschotten" worden behandeld? Meer bepaald, kan de afstemming worden beoordeeld door deze af te leiden van de KPI van de tegenpartij of door de inachtneming van de TSC's door de onderliggende economische activiteit na te gaan?**

Terugkoopovereenkomsten ("repo's") die zijn opgenomen in het banking book, moeten voor taxonomierapportage worden beschouwd als "leningen en voorschotten".

Een repotransactie is een vorm van leningstransactie tegen onderpand waarbij een verkoper van effecten (een kredietnemer) erin toestemt om die effecten tijdelijk aan een koper van effecten (een kredietgever) te verkopen en beide partijen tegelijkertijd erin toestemmen om deze transactie op een nader bepaalde latere datum ongedaan te maken. De effecten die de kredietgever met deze transactie ontvangt, dienen als zekerheid voor zijn kredietblootstelling aan de kredietnemer.

Een financiële onderneming die de kredietnemer is in de repotransactie, moet de blootstelling aan die effecten dus in zijn eigen taxonomie-KPI verantwoorden voor de looptijd van de repotransactie. Een financiële onderneming die de kredietgever is in de repotransactie, moet de blootstelling van de repotransactie opnemen als "leningen en voorschotten" en de KPI van de kredietnemer gebruiken om de teller te berekenen van zijn eigen taxonomie-KPI voor de repoblootstellingen in het banking book.

Aangezien de kredietnemer de economische eigenaar blijft van de effecten waarop de repotransactie ziet, en de kredietgever de kredietnemer via de repotransactie financiert, is het voor de kredietgever passend om de KPI van de kredietnemer te gebruiken – en niet de KPI van de emittent van het onderpand waarop de repotransactie ziet – om de teller van zijn eigen KPI te berekenen.

45. **In welke GAR-KPI moeten kredietinstellingen blootstellingen als gevolg van het overnemen van financiële instrumenten met plaatsingsgarantie beoordelen?**

Overeenkomstig artikel 4, lid 1, punt b), VKV omvat de definitie van een "kredietinstelling" ook bepaalde entiteiten die een van de in bijlage I, afdeling A, punten 3 en 6, MiFID bedoelde activiteiten verrichten, d.w.z. handelen voor eigen rekening en/of het overnemen van financiële instrumenten en/of het plaatsen van instrumenten met plaatsingsgarantie.

Aangezien die entiteiten kredietinstellingen zijn, moeten zij de bepalingen van de gedelegeerde rapportageverordening wat betreft kredietinstellingen in acht nemen. Die entiteiten moeten activa verkregen door het handelen voor eigen rekening en door het overnemen en/of plaatsen van financiële instrumenten met plaatsingsgarantie, als volgt behandelen:

— activa die in het banking book worden aangehouden, moeten worden beoordeeld in de GAR voor het banking book (Totale GAR); en

— activa die in de handelsportefeuille worden aangehouden, moeten worden beoordeeld in de GAR voor de handelsportefeuille; en

— provisies en commissies afkomstig van het overnemen van instrumenten moeten worden beoordeeld in de KPI "provisies en commissies".

46. **Welke inputs moeten worden gebruikt voor het berekenen van omzet op basis van GAR en CapEx-gebaseerde GAR? Welke KPI's moeten worden gebruikt wanneer er geen overeenkomstige KPI beschikbaar is?**

Overeenkomstig afdeling 1.2.1 van bijlage V GRV moeten kredietinstellingen voor omzetgebaseerde GAR de omzet-KPI van hun tegenpartij gebruiken om de teller van de GAR voor de volgende blootstellingen te berekenen: eigenvermogensinstrumenten, schuldbewijzen voor algemeen gebruik, en leningen en voorschotten voor algemeen gebruik. Blootstellingen met betrekking tot schuldbewijzen en leningen, en teruggenomen zekerheden waarvan het gebruik van de opbrengsten bekend is, moeten op basis van de door de tegenpartij verschafte informatie in de teller van de omzetgebaseerde GAR worden opgenomen tot het bedrag dat die blootstellingen op de taxonomie afgestemde economische activiteiten/uitgaven financieren, zonder verdere weging naar de KPI van de tegenpartij.

Overeenkomstig afdeling 1.2.1. van bijlage V GRV moeten kredietinstellingen voor CapEx-gebaseerde GAR de CapEx-KPI van hun tegenpartij gebruiken om de teller van de GAR voor de volgende blootstellingen te berekenen: eigenvermogensinstrumenten, schuldbewijzen voor algemeen gebruik, en leningen en voorschotten voor algemeen gebruik. Blootstellingen met betrekking tot schuldbewijzen en leningen, en teruggenomen zekerheden waarvan het gebruik van de opbrengsten bekend is, moeten op basis van de door de tegenpartij verschafte informatie in de teller van de CapEx-gebaseerde GAR worden opgenomen tot het bedrag dat die blootstellingen op de taxonomie afgestemde economische activiteiten/uitgaven financieren, zonder verdere weging naar de KPI van de tegenpartij.

Zo moet bijvoorbeeld de in afdeling 1.2.1.1. van bijlage V GRV bedoelde berekening (1)(c)(1) + (1)(c)(2) ([48]) tweemaal worden uitgevoerd voor dezelfde blootstellingen. In de eerste berekening worden algemene blootstellingen in (1)(c)(2) gewogen naar de omzet-KPI's van de tegenpartijen, om de omzetgebaseerde GAR te berekenen. In de tweede berekening worden algemene blootstellingen in (1)(c)(2) gewogen naar de CapEx-KPI's van de tegenpartijen.

Leningen voor algemeen gebruik worden dus opgenomen in zowel de omzetgebaseerde als de CapEx-gebaseerde GAR. De omzetgebaseerde GAR moet in kolom 4 worden gerapporteerd, terwijl de CapEx-gebaseerde GAR moet worden gerapporteerd in kolom 5 van de rapportagetemplate "0. Overzicht KPI's" van bijlage VI.

Voor de situatie waarin de KPI's van de tegenpartijen niet beschikbaar zijn, zij verwezen naar het antwoord op vraag 32 van deze mededeling.

c. *Rapportage van specifieke blootstellingen*

47. **Hoe moeten kredietinstellingen in de GAR blootstellingen met betrekking tot overheden (bv. lokale overheden) rapporteren die geen verband houden met volkshuisvesting of projectfinanciering? Hoe moeten kredietinstellingen hun blootstellingen met betrekking tot regionale overheden rapporteren?**

Artikel 7, lid 1, van de gedelegeerde rapportageverordening sluit de volgende elementen van de teller en de noemer van de KPI's van financiële ondernemingen uit: hun blootstellingen met betrekking tot centrale overheden, centrale banken en supranationale emittenten.

([48]) In afdeling 1.2.1.1 van bijlage V GRV staat (1)(c)(1) voor leningen en voorschotten waarvan het gebruik van de opbrengsten bekend is, terwijl (1)(c)(2) staat voor leningen en voorschotten waarvan het gebruik van de opbrengsten onbekend is (algemene leningen).

De financiering van volkshuisvesting en ander vormen van bekend gebruik van de opbrengsten van leningen aan lokale of regionale overheden moeten in de teller van de GAR worden opgenomen voor zover de gefinancierde activiteiten en activa op de taxonomie zijn afgestemd. Kredietverlening of financiering voor algemeen gebruik moet worden uitgesloten van de teller van de GAR (zie ook het antwoord op vraag 15 van deze mededeling).

48. **Hoe moeten kredietinstellingen kasdeposito's bij centrale banken behandelen?**

Overeenkomstig artikel 7, lid 1, van de gedelegeerde rapportageverordening moeten blootstellingen met betrekking tot centrale banken worden uitgesloten van de berekening van de teller en de noemer van KPI's van financiële ondernemingen. Aangezien kasdeposito's bij centrale banken blootstellingen met betrekking tot centrale banken zijn, betekent zulks dat die kasdeposito's moeten worden uitgesloten van zowel de GAR-teller als GAR-noemer.

49. **Moeten renovatieleningen met onderpand in de GAR-template worden behandeld als leningen met niet-zakelijk onroerend goed als onderpand of als renovatieleningen voor gebouwen?**

De TSC's in de afdelingen 7.2., 7.3., 7.4., 7.5. en 7.6. van bijlage I of bijlage II bij de gedelegeerde klimaatverordening of bijlage 3.2. van bijlage II bij de gedelegeerde milieuverordening verschillen van de TSC's voor de bouw van nieuwe gebouwen en de verwerving van oude gebouwen als bedoeld in afdeling 7.1. van bijlage I of bijlage II bij de gedelegeerde klimaatverordening of afdeling 3.1. van bijlage II bij de gedelegeerde klimaatverordening. Kredietinstellingen moeten in de rapportagetemplate een onderscheid maken tussen die blootstellingen. Renovatieleningen moeten worden opgenomen in rij 26 van de templates 3 ("Stand GAR -KPI") en 4 ("Stroom GAR-KPI"), ongeacht of daarvoor zekerheden zijn gesteld.

50. **Hoe moet afstemming op de taxonomie worden gerapporteerd voor hypotheekleningen en autoleningen indien geen relevante data beschikbaar zijn?**

Zoals verklaard in de antwoorden op de vragen 33 en 36 van deze mededeling, mogen financiële ondernemingen in het geval van blootstellingen met betrekking tot particulieren en kleine partijen (zoals hypotheekleningen en autoleningen), ook al passen zij een adequate due diligence toe, gebruikmaken van data die bilateraal van de cliënt verkregen zijn of die afkomstig zijn van onafhankelijke en betrouwbare verificaties door derden of van externe evaluaties ([49]). Kredietinstellingen moeten adequaat documentair bewijsmateriaal verkrijgen waaruit blijkt dat alle in de betrokken gedelegeerde verordeningen voor de desbetreffende economische gespecificeerde TSC's in acht zijn genomen (zie het antwoord op vraag 33 van deze mededeling voor meer informatie over het vereiste documentaire bewijsmateriaal). Wanneer deze data of dit bewijsmateriaal niet beschikbaar zijn, moet die blootstelling worden beschouwd als niet in aanmerking komend of niet-afgestemd, d.w.z. dat financiële ondernemingen een "nul"-waarde moeten invoeren in de teller van de betrokken KPI zonder een verdere beoordeling te maken. Voorts kunnen rapporterende financiële ondernemingen, naast het rapporteren van een "nul"-waarde als onderdeel van hun verplichte rapportage, ervoor kiezen om een beoordeling te maken van hun afstemming op de taxonomie en die informatie vrijwillig, apart van hun verplichte rapportage, rapporteren ([50]).

51. **Wat betreft de GAR voor blootstellingen met betrekking tot particulieren en kleine partijen, kunnen hypotheken voor de taxonomie in aanmerking komen, ongeacht of deze in de EU zijn gelokaliseerd? Vallen leningen die niet uit de EU afkomstig zijn, onder de ontheffing van artikel 7, lid 3, van de gedelegeerde rapportageverordening?**

Retailhypotheken komen voor de taxonomie in aanmerking, ongeacht of het vastgoed in de EU is gelegen, dan wel of de debiteur een onderdaan van een EU-lidstaat is. De ontheffing uit artikel 7, lid 3, van de gedelegeerde rapportageverordening betreft blootstellingen met betrekking tot specifieke ondernemingen die niet onder artikel 19 bis of artikel 29 bis van de jaarrekeningrichtlijn vallen. Het kan hier ook gaan om ondernemingen uit derde landen.

([49]) Door derden en overheden aangeleverd bewijsmateriaal kan worden gebruikt om zich ervan te vergewissen van de inachtneming van de TSC's, voor zover dit specifiek is en direct verband houdt met de onderliggende blootstellingen van kredietinstellingen (zie antwoord op vraag 31 van deze mededeling).

([50]) Vrijwillige rapportage mag niet in tegenspraak zijn met of een verkeerde voorstelling geven van de in het kader van de gedelegeerde rapportageverordening verplicht te rapporteren informatie. Evenmin mag zij prominenter in beeld komen dan verplichte rapportage. Indien een onderneming vrijwillige rapportage opneemt, moet zij een en ander ook staven met de grondslag voor deze rapportage, de bij het opstellen daarvan gebruikte methoden en een duidelijke toelichting over de vraag waarin deze verschilt van de verplichte rapportage.

d. *Berekening en waardering van blootstellingen*

52. **Moeten kredietblootstellingen in aanmerking worden genomen tegen hun brutowaarde, d.w.z. vóór aanpassing voor verwachte kredietverliezen?**

Ja. Overeenkomstig de in FINREP ([51]) gebruikte terminologie en de normen voor de jaarverslaggeving is in de bijlagen bij de gedelegeerde rapportageverordening sprake van de brutoboekwaarde, die onder meer wordt gedefinieerd in FINREP, bijlage 5, Afdeling 5.2. De FINREP-definitie is aangepast aan de verschillende toepasselijke verslaggevingsbeginselen. Bij schuldinstrumenten volgens de IFRS gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, wordt de brutoboekwaarde gedefinieerd als de boekwaarde vóór aanpassing voor eventuele voorzieningen voor verliezen. Voor schuldinstrumenten gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat, wordt de brutoboekwaarde gedefinieerd als de geamortiseerde kostprijs vóór aanpassing voor eventuele voorzieningen voor verliezen.

53. **Voor beleggingen moet, naast de beoordeling van de afstemming op de taxonomie, een taxonomieratio worden berekend die zal worden "toegepast" op de boekwaarde van de belegging per ultimo boekjaar (d.w.z. voor zover en in de mate dat zij een op de taxonomie afgestemde economische activiteit financieren). Deze ratio wordt berekend op basis van een waarde die potentieel op termijn kan veranderen (de waarde is niet gespecificeerd in de gedelegeerde rapportageverordening, maar kan de marktwaarde zijn van het gekochte activum of de omzet en CapEx die wordt gegenereerd binnen het project dat wordt gefinancierd). Aangezien deze waarde op termijn kan veranderen, moet de ratio van de boekwaarde per ultimo boekjaar regelmatig worden geactualiseerd of moet de initiële waarde worden gebruikt gedurende de gebruiksduur van de investering?**

Overeenkomstig artikel 8, lid 4, van de gedelegeerde rapportageverordening moeten kredietinstellingen rekening houden met de recentst beschikbare informatie over de vraag in hoeverre en in welke mate het project een op de taxonomie afgestemde activiteit financiert. De recentste informatie moet ook eventuele veranderingen als gevolg van wet- en regelgeving of van de gefinancierde activiteit zelf in aanmerking nemen.

54. **Hoe moet voor aanpassingen van reële-waardehedges een aanpassing van de reële waarde van een portefeuillehedge voor renterisico worden behandeld? Moet de aanpassing van de reële waarde gebeuren in de derivatenlijn in de rapportagetemplate of moet de aanpassing van de reële waarde gebeuren bij de brutoboekwaarde van de gehedgede posten (d.w.z. de leningen en voorschotten)?**

Voor de aanpassing van de reële waarde van een portefeuillehedge voor renterisico moet de boekwaarde van gehedgede posten op brutobasis worden gerapporteerd. Dit zou in lijn zijn met de FINREP-instructies waarnaar de GRV herhaaldelijk verwijst en waar in bijlage V, deel 2.152, het volgende is bepaald: "Afgedekte posities bij afdekking van het renterisico van een portefeuille" omvat de financiële activa en financiële verplichtingen die zijn opgenomen in een reëlewaardeafdekking van het renterisico van een portefeuille van financiële activa of financiële verplichtingen. Die financiële instrumenten worden tegen de boekwaarde ervan op brutobasis gerapporteerd voordat tussen instrumenten binnen de portefeuille wordt gesaldeerd." In het licht hiervan moeten de aanpassingen van de reële waarde dus worden gerapporteerd voor de derivatenpost.

55. **De teller van de GAR voor eigenvermogensinstrumenten wordt beschreven als: *"de brutoboekwaarde van de niet voor handelsdoeleinden aangehouden eigenvermogensinstrumenten, gewogen naar de omzet-KPI en de CapEx-KPI voor op de taxonomie afgestemde economische activiteiten die de niet-financiële onderneming waartoe de eigenvermogensinstrumenten behoren, heeft gerapporteerd"*. Aangezien de omzet- en CapEx-KPI's verschillende getallen zullen zijn en de brutoboekwaarde van de eigenvermogensinstrumenten één getal zal zijn, hoe moet deze berekening worden gemaakt?**

Overeenkomstig afdeling 1.2.1.1. van bijlage V GRV moeten de GAR-KPI's voor eigenvermogensblootstellingen in twee versies worden gerapporteerd: de eerste versie op basis van de omzet-KPI van tegenpartijen en de tweede versie op basis van de CapEx-KPI van tegenpartijen.

([51]) Uitvoeringsverordening (EU) 2021/451 van de Commissie van 17 december 2020 tot vaststelling van technische uitvoeringsnormen voor de toepassing van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad wat betreft de rapportage aan de toezichthoudende autoriteit door instellingen en tot intrekking van Uitvoeringsverordening (EU) nr. 680/2014 (PB L 97 van 19.3.2021, blz. 1).

56. **Moeten "totale activa" in templates van bijlage VI gelijk zijn aan "totale activa" zoals gedefinieerd in FINREP?**

Ja, de totale activa in de templates van bijlage VI moeten worden berekend op basis van de brutoboekwaarde van deze activa die volgens FINREP wordt gerapporteerd. FINREP-templates zijn ontworpen op basis van de boekhoudkundige categorieën voor financiële instrumenten (financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de overige onderdelen van het totaalresultaat enz.). Daartegenover staat dat de templates in bijlage VI GRV moeten worden ingevuld door het toepassen van de prudentiële concepten van "banking book" en "handelsportefeuille" die twee verschillende KPI's opleveren: de GAR in afdeling 1.2.1. van bijlage V GRV en de GAR voor de handelsportefeuille in afdeling 1.2.4 van bijlage V GRV. Gezien dit verschil kunnen er verschillen optreden wanneer het respectieve totale bedrag van activa onder FINREP en onder bijlage VI GRV wordt vergeleken. De brutoboekwaarde van elk gerapporteerd instrument zou echter volkomen moeten overeenstemmen met de waarde gerapporteerd in FINREP waarnaar in de GRV herhaaldelijk wordt verwezen.

57. **Hoe moeten intragroepsleningen worden gedefinieerd wat betreft afstemming op de taxonomie?**

Intragroepstransacties moeten, overeenkomstig afdeling 1.1.1. van bijlage V GRV, buiten beschouwing worden gelaten bij de prudentiële consolidatie. Intragroepstransacties binnen de boekhoudkundige consolidatiekring (maar die geen intragroepstransacties uit oogpunt van de prudentiële consolidatiekring zijn) moeten als externe transacties worden behandeld.

58. **Hoe moeten de termijnen voor transitieactiviteiten bij de taxonomiebeoordeling in aanmerking worden genomen wanneer de looptijden van de financiering langer zijn dan die termijnen?**

Instellingen moeten jaarlijks het uitstaande bedrag van de lening op hun balans toetsen aan de TSC's die dat jaar van kracht is. Wanneer voor de toepassing van een TSC's een bepaalde termijn geldt, is de blootstelling niet langer afgestemd wanneer die termijn verstreken is. Indien de criteria door een gedelegeerde handeling worden gewijzigd en de gefinancierde activiteiten of activa niet langer voldoen aan de nieuwe, gewijzigde criteria, zal de onderliggende blootstelling nog gedurende vijf jaar na de toepassing van de wijzigende gedelegeerde handeling als op de taxonomie afgestemd worden beschouwd (grandfathering), in overeenstemming met artikel 7, lid 5, van de gedelegeerde rapportageverordening.

59. **Welke audittijdlijnen gelden er voor door een kredietinstelling via wederinbezitname verkregen onderpand voor leningen?**

De gedelegeerde rapportageverordening bevat geen andere aanvullende auditvereisten dan die uit de jaarrekeningrichtlijn.

e. *Het invullen van de templates*

60. **Hoe moeten kredietinstellingen worden gedefinieerd bij het invullen van de templates in bijlage VI?**

Kredietinstellingen worden gedefinieerd volgens de definitie in artikel 4, lid 1, punt 1), VKV (zie ook de antwoorden op de vragen 1 en 35 van deze mededeling).

Voor uitsplitsingen naar soort entiteit in de templates van bijlage VI GRV moeten bij het invullen van die templates, overeenkomstig artikel 8, lid 4, van de gedelegeerde rapportageverordening, de KPI's van de respectieve tegenpartijen worden gehanteerd bij het berekenen van de eigen KPI's. Daarom moeten kredietinstellingen, wanneer hun tegenpartijen KPI's uit de bijlagen V en VI GRV bekendmaken, de rijen voor blootstellingen met betrekking tot kredietinstellingen uit de templates in bijlage VI GRV gebruiken.

61. **Hoe moeten NACE-codes worden toegewezen aan blootstellingen ten behoeve van template 2 voor GAR-rapportage in bijlage VI GRV? Aangezien de uitsplitsing naar NACE-code niet vereist is voor rapportage door niet-financiële ondernemingen, waar kunnen kredietinstellingen dan die informatie vinden om template 2 van bijlage VI GRV in te vullen? Aangezien sommige activiteiten die in de gedelegeerde rapportageverordening worden vermeld, geen NACE-code hebben, hoe kunnen deze dan in template 2 van bijlage VI GRV worden verwerkt?**

Voor template 2 met GAR-rapportage in bijlage VI GRV moet de NACE-code van de hoofdactiviteit van de tegenpartij worden verschaft. Indien de blootstelling meer dan één entiteit betreft, moet deze verwijzen naar de NACE-code van de hoofdactiviteit van de tegenpartij die het meest relevant – of bepalend – is voor de instelling om de blootstelling toe te kennen. Indien de tegenpartij een holdingonderneming is, moet de kredietinstelling rekening houden met de NACE-sector van de hoofdactiviteit van de specifieke tegenpartij die onder de zeggenschap staat van de holdingonderneming (indien deze verschilt van de holdingonderneming) die de financiering heeft ontvangen. Evenzo moeten kredietinstellingen de betrokken informatie rapporteren volgens de NACE-sector van de economische activiteit van de moederonderneming van het Special Purpose Vehicle. Indien er voor de activiteit geen NACE-code is, kan de kredietinstelling de code gebruiken waarvan sprake in voetnoot a) van de templates in bijlage II GRV.

62. **Hoe worden supranationale emittenten gedefinieerd en in welke rij van template 1 in bijlage VI moeten blootstellingen aan supranationale emittenten worden gerapporteerd (bv. rij 51, 52)?**

De gedelegeerde rapportageverordening bevat weliswaar geen definitie van "blootstellingen met betrekking tot supranationale emittenten", maar hiermee worden blootstellingen met betrekking tot internationale organisaties bedoeld, zoals instellingen van de Europese Unie, het Internationaal Monetair Fonds (IMF) en de Bank voor Internationale Betalingen (BIS). Blootstellingen met betrekking tot multilaterale ontwikkelingsbanken zijn van deze definitie uitgesloten en worden gerapporteerd als blootstellingen met betrekking tot kredietinstellingen, zoals toegelicht in bijlage V GRV, afdeling 1.2.1.2., vierde alinea. "Blootstellingen met betrekking tot supranationale emittenten" moeten worden gerapporteerd in rij 50 "Centrale banken en supranationale emittenten".

63. **Wat is voor elk van de templates in bijlage VI GRV de rapportagetijdlijn?**

De tijdlijn voor de rapportage van templates volgt de tijdlijn van de toepassing van de onderliggende KPI's die in artikel 10 van de gedelegeerde rapportageverordening is vastgesteld.

De onderstaande tabel bevat het tijdschema voor rapportage van de templates.

Templatenummer	Naam template	Eerste rapportage in	Over boekjaar
0	Overzicht KPI's	2024	2023
1	Bestreken activa (GAR, buiten balanstelling)	2024 alleen voor referentiedatum rapportage T	2023 alleen voor referentiedatum rapportage T
2	GAR – Sectorinformatie	2024	2023
3	Stand GAR-KPI's	2024 alleen voor referentiedatum rapportage T	2023 alleen voor referentiedatum rapportage T
4	Stroom GAR-KPI's	2024	2023
5	FinGuar-, AUM-KPI's	2024	2023
6	F&C-KPI	2026 alleen voor referentiedatum rapportage T	2025 alleen voor referentiedatum rapportage T
7	KPI handelsportefeuille	2026 alleen voor referentiedatum rapportage T	2025 alleen voor referentiedatum rapportage T

64. **Hoe moeten de "waarvan"-kolommen worden ingevuld in de templates in bijlage VI GRV?**

De kolom "Waarvan gebruik van opbrengsten" moet worden gebruikt om blootstellingen te rapporteren waarvan het gebruik van de opbrengsten uit de blootstelling bekend is en die in de GAR zijn opgenomen ten belope van het bedrag waarmee de blootstelling op de taxonomie afgestemde economische activiteiten financiert.

Een voorbeeld. Wanneer het bij die blootstellingen gaat om:

— kredietblootstellingen met betrekking tot niet-financiële ondernemingen, stemmen de in de kolom "Waarvan gebruik van opbrengsten" in rij 21 van template 3 te rapporteren blootstellingen overeen met het element (1)(c)(1) in afdeling 1.2.1.1. van bijlage V GRV. Dit betekent ook dat de som van de elementen (1)(c)(1) + (1)(c)(2) in afdeling 1.2.1.1. van bijlage V GRV moet worden gerapporteerd in de kolom "Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)" in rij 21 van template 3;

— blootstellingen met betrekking tot niet-financiële ondernemingen in de vorm van schuldbewijzen, stemmen in de kolom "Waarvan gebruik van opbrengsten" in rij 22 van template 3 te rapporteren blootstellingen overeen met het element (2)(c)(1) in afdeling 1.2.1.1. van bijlage V GRV. Dit betekent ook dat de som van de elementen (2)(c)(1) + (2)(c)(2) in afdeling 1.2.1.1. van bijlage V GRV moet worden gerapporteerd in de kolom "Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)" in rij 22 van template 3;

— kredietblootstellingen met betrekking tot huishoudens die aan bod komen in afdeling 1.2.1.3. van bijlage V GRV, worden gerapporteerd in de kolom "Waarvan gebruik van opbrengsten" in de rijen in template 3 die overeenstemmen met huishoudens. Omdat het in afdeling 1.2.1.3. GRV alleen gaat over blootstellingen waarvan het gebruik van de opbrengsten bekend is, moeten de kolommen "Waarvan gebruik van opbrengsten" en "Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)" dezelfde waarden te zien geven;

— blootstellingen met betrekking tot lokale overheden in de vorm van leningen of schuldwijzen die aan bod komen in afdeling 1.2.1.4. van bijlage V GRV, worden gerapporteerd in de kolom "Waarvan gebruik van opbrengsten" in de rijen in template 3 die overeenstemmen met lokale overheden. Omdat het in afdeling 1.2.1.4. GRV alleen gaat over blootstellingen waarvan het gebruik van de opbrengsten bekend is, moeten de kolommen "Waarvan gebruik van opbrengsten" en "Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)" dezelfde waarden te zien geven.

In de kolommen "waarvan transitieondersteunend" en "waarvan faciliterend" rapporteren instellingen hun blootstellingen met betrekking tot transitieondersteunende en faciliterende economische activiteiten.

De kolom "waarvan gebruik van opbrengsten" en de kolommen "waarvan transitieondersteunend" en "waarvan faciliterend" zijn geen uitsplitsingen die elkaar uitsluiten. Daarom hoeft de som daarvan niet "Aandeel totale bestreken activa ter financiering van taxonomierelevante sectoren (op taxonomie afgestemd)" te zijn. Het doel van "waarvan"-kolommen is meer om specifiekere informatie te geven vanuit twee verschillende oogpunten: het soort financiering en het soort economische activiteit.

65. **Moeten kredietinstellingen als "stroom" het bedrag aan nieuwe blootstellingen op basis van de brutoboekwaarde (zoals vermeld in bijlage V GRV) beschouwen of de stroom van leningen berekend op basis van *t* versus *t-1* op nettobasis (zoals vermeld in de aantekening bij template 4)? In het eerste geval: wat betekent "nieuw" dan voor bijvoorbeeld herfinanciering, revolverende kredietfaciliteiten enz.**

In punt 1.2.1.1. van bijlage V GRV staat:

"Kredietinstellingen rapporteren de GAR voor (...) de stroom voor ***nieuwe*** *kredietverlening."*

"De volgende aspecten van de KPI's worden gerapporteerd:

(...) b) in termen van stroomgegevens, op basis van de totale brutoboekwaarde van ***nieuwe leningen en voorschotten*** *tijdens het jaar voorafgaand aan de rapportagereferentiedatum;*

(…).

De volgende aspecten van de KPI's worden gerapporteerd:

(…)

b) in termen van stroomgegevens, op basis van de brutoboekwaarde van ***nieuwe schuldbewijzen*** *tijdens het jaar voorafgaand aan de rapportagereferentiedatum;*

(…)

De volgende aspecten van ratio's worden gerapporteerd:

(…)

b) in termen van stroomgegevens, op basis van de brutoboekwaarde van eigenvermogensinstrumenten tijdens het jaar voorafgaand aan de rapportagereferentiedatum;

(…)".

Bij het berekenen van de stroom-KPI in template 4 van bijlage VI GRV houden kredietinstellingen rekening met de brutoboekwaarde van nieuw ontstane blootstellingen (nl. nieuwe leningen en voorschotten, schuldbewijzen, eigenvermogensinstrumenten), d.w.z. alleen nieuwe blootstellingen die zijn ontstaan tijdens het jaar voorafgaand aan de rapportagereferentiedatum, zonder aftrek van de bedragen van leningen die zijn terugbetaald of de vervreemding van schuldbewijzen/eigenvermogensinstrumenten die hebben plaatsgevonden in het jaar voorafgaand aan de rapportagereferentiedatum. Kredietinstellingen hoeven dus niet de teller en de noemer van de stroom-KPI te berekenen als blootstellingen op rapportagereferentiedatum (T) minus blootstellingen op de rapportagereferentiedatum (T-1) ([52]).

66. **Blijft het gebruik van de term "gespecialiseerde kredietverlening" beperkt tot projectfinanciering of omvat deze alle gebruik van de opbrengsten?**

De term "gespecialiseerde kredietverlening" is niet beperkt tot projectfinanciering, maar omvat alle gespecialiseerde kredietverlening zoals gedefinieerd in artikel 147, lid 8, VKV. Overeenkomstig afdeling 1.2.1.2. van bijlage V GRV moeten kredietinstellingen in het onderdeel (1)(c)(1) van de GAR-teller voor leningen en voorschotten alle leningen en voorschotten opnemen waarvan het gebruik van de opbrengsten bekend is, daaronder begrepen gespecialiseerde kredietverlening zoals bedoeld in artikel 147, lid 8, van Verordening (EU) nr. 575/2013.

B. (HER)VERZEKERINGSONDERNEMINGEN

67. **Wat KPI's voor het verzekeringsbedrijf betreft, rapporteren verzekeringsondernemingen voor multirisk-verzekeringsproducten die ook klimaatgevaren dekken, als "op de taxonomie afgestemd" alleen het betrokken gedeelte van de verzekeringspremie met betrekking tot klimaatgevaren of de volledige verzekeringspremie die in een breder verzekeringsproduct is opgenomen? Is het voldoende dat ten minste één verzekeringspolis in de verzekeringscategorie die klimaatgevaren dekt, om daaruit af te leiden dat de volledige verzekeringscategorie op de taxonomie is afgestemd?**

De in afdeling 2 van bijlage IX GRV (verzekerings-KPI) bedoelde KPI voor het verzekeringsbedrijf geeft het niveau weer van klimaatgevaren die door verzekeringsondernemingen worden verzekerd. De verzekerings-KPI laat zien welk deel van de totale schadeverzekeringsactiviteiten bestaat uit het verzekeren van klimaatgevaren, als bedoeld in de "Beschrijving van de activiteit" in afdeling 10.1. van bijlage II bij de gedelegeerde klimaatverordening, en in overweging 10 bij de gedelegeerde rapportageverordening.

Voor het berekenen van de afstemming op de taxonomie moeten verzekeringsondernemingen die verzekeringspremies, of het overeenkomstige aandeel van verzekeringspremies in het geval van multirisk-verzekeringscontracten, gebruiken die alleen betrekking hebben op het dekken van klimaatgevaren.

Overeenkomstig punt 1 van de TSC's met betrekking tot TSC's in afdeling 10.1. van bijlage II bij de gedelegeerde klimaatverordening moeten verzekeringsondernemingen een passende methode gebruiken om de premiebedragen voor klimaatgevaren te berekenen, zoals de methode die bij het bepalen van hun tarieven wordt gebruikt. Wanneer verzekeringsondernemingen voor een bepaald verzekeringscontact niet de data over geboekte premies voor klimaatgevaren kunnen krijgen, moeten zij die premies als niet in aanmerking komend rapporteren en een "nul"-waarde ingeven bij het berekenen van de teller van de KPI.

68. **Hoe moeten herverzekeringsondernemingen de pro-rata-benadering uit het antwoord op vraag 67 toepassen op herverzekeringsovereenkomsten, aangezien een deel van de door een overeenkomst gedekte onderliggende producten misschien geen klimaatgevaren betreft?**

Herverzekeringsondernemingen moeten alleen die premies, of aandelen van premies, rapporteren die betrekking hebben op het verzekeren van klimaatgevaren (zie ook het antwoord op vraag 67 van deze mededeling).

69. **Hoe moeten (her)verzekeringsondernemingen voldoen aan de TSC's over data sharing in de TSC's over substantiële bijdrage aan klimaatadaptatie in punt 4 van de afdelingen 10.1. en 10.2. van bijlage II bij de gedelegeerde klimaatverordening? Betekent dit dat verliesdata – kosteloos – beschikbaar moeten worden gesteld aan eenieder die daarom vraagt? Waar moet de intentieverklaring worden gemaakt?**

([52]) Dit zou negatieve waarden kunnen opleveren voor de teller of de noemer van de stroom-KPI of zelfs een wiskundig ongedefinieerde ratio (KPI) ingeval de in de noemer op datum (T) berekende blootstellingen hetzelfde bedrag hebben als blootstellingen in de noemer op datum (T-1).

De punten 4.2. van "Technische screeningcriteria" in de afdelingen 10.1. en 10.2. van bijlage II bij de gedelegeerde klimaatverordening voorzien in een terugvaloptie voor (her)verzekeringsondernemingen indien die ondernemingen geen verliesdata delen met overheden, zoals bepaald in de punten 4.1 van die "Technische screeningcriteria". Volgens de punten 4.2 moeten (her)verzekeringsondernemingen hun voornemen bekend maken om data – kosteloos – beschikbaar te stellen aan geïnteresseerde derden, samen met de voorwaarden waarop die data kunnen worden gedeeld.

De verklaring van dat voornemen moet worden opgenomen op de websites van de betrokken (her)verzekeringsondernemingen.

(Her)verzekeringsondernemingen moeten de data sharing toepassen, onverlet de toepasselijke voorschriften inzake gegevensbescherming en het mededingingsrecht.

70. **Hoe moeten de kolommen voor GEAD en minimumgaranties in bijlage X worden ingevuld?**

Bij de keuze "J/N" in de kolommen "GEAD" (DNSH) en "minimumgaranties" in de template "De verzekerings-KPI voor schadeverzekerings- en schadeherverzekeringsondernemingen" gaat het om het al dan niet naleven van de DNSH-criteria en minimumgaranties van artikel 3, punt c), van de taxonomieverordening. (Her)verzekeringsonderneming moeten "J" zetten in de "GEAD"-kolommen wanneer de TSC's niet is gespecificeerd in, respectievelijk, de afdeling 10.1. en 10.2 van de gedelegeerde klimaatverordening.

71. **Aangezien er geen uitsplitsing wordt vermeld in CapEx en omzet, welke waarde moeten (her)verzekeringsondernemingen rapporteren in de lijnen 4 tot en met 11 van de tweede template van bijlage X GRV? Verder, welke waarde moeten vermogensbeheerders rapporteren in de lijnen 4 tot en met 10 van de template in bijlage IV GRV?**

Vermogensbeheerders

In de rijen 4 tot en met 10 van de template van bijlage IV GRV rapporteren vermogensbeheerders aanvullende informatie over de uitsplitsing van de noemer (d.w.z. een uitsplitsing van de totale bestreken activa) van de KPI waarvoor zij geen gebruikmaken van omzet- of CapEx-KPI's van de onderneming waarin wordt belegd.

De KPI's voor de afstemming op de taxonomie van de ondernemingen waarin wordt belegd, mogen alleen worden gebruikt voor het berekenen van de teller van de KPI van beleggingen van rapporterende ondernemingen die het aandeel vertegenwoordigt van de blootstellingen met betrekking tot de ondernemingen waarin wordt belegd, dat als op de taxonomie afgestemd wordt beschouwd.

Daarom moeten vermogensbeheerders voor het berekenen van de uitsplitsing van de noemer in rij 9 voor blootstellingen met betrekking tot "niet voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten" gebruikmaken van de overeenkomstige KPI's van niet voor de taxonomie in aanmerking komende activiteiten van hun tegenpartijen. Meer bepaald moeten vermogensbeheerders de omzet- en CapEx-gebaseerde uitsplitsing verschaffen door hun blootstellingen met betrekking tot ([53]):

— niet-financiële ondernemingen te vermenigvuldigen met de aandelen (%) van omzet en CapEx, respectievelijk, in de totale omzet en CapEx door hun tegenpartijen gerapporteerd in de rij "Omzet niet voor de taxonomie in aanmerking komende activiteiten" en de rij "CapEx van niet voor de taxonomie in aanmerking komende activiteiten" in de overeenkomstige templates in bijlage II GRV;

— vermogensbeheerders te vermenigvuldigen met de door hun tegenpartijen in rij 9 van de template in bijlage IV GRV gerapporteerde omzet- en CapEx-gebaseerde aandelen (%) ("economische activiteiten die niet voor de taxonomie in aanmerking komen");

— kredietinstellingen te vermenigvuldigen met, respectievelijk, een omzetgebaseerd en een CapEx-gebaseerd aandeel berekend als [1 – aandeel (%) totale bestreken activa die taxonomierelevante sectoren financieren (voor de taxonomie in aanmerking komend) ([54])];

— beleggingsondernemingen te vermenigvuldigen met, respectievelijk, omzetgebaseerde en CapEx-gebaseerde gewogen gemiddelden ([55]) van

([53]) Alleen informatie afkomstig van niet-financiële tegenpartijen zal beschikbaar zijn in de rapportagecyclus 2024.
([54]) Gerapporteerd door hun tegenpartijen in rij 32, kolom "aa", van de template "3. Stand GAR-KPI" van bijlage VI GRV.
([55]) Gewogen naar het aandeel van de inkomsten uit handel voor eigen rekening en het aandeel van de opbrengsten niet uit handel voor eigen rekening in de totale opbrengsten (inkomsten) van de beleggingsonderneming.

— [1 – “Waarvan activa die onder EU-taxonomie vallen (%) (voor de taxonomie in aanmerking komend)” ([56])], en

— [1 – “Waarvan inkomsten (provisies, commissies en andere geldelijke tegemoetkomingen) uit diensten en activiteiten voor sectoren die onder EU-taxonomie vallen (%) (voor taxonomie in aanmerking komend)” ([57])],

— (her)verzekeringsondernemingen te vermenigvuldigen met, respectievelijk, de omzetgebaseerde en CapEx-gebaseerde gewogen gemiddelden ([58]) van

— aandelen (%) door hun tegenpartijen gerapporteerd in rij 10 (“economische activiteiten die niet voor de taxonomie in aanmerking komen”) van de tweede template van bijlage X GRV, en

— aandeel (%) door hun tegenpartijen gerapporteerd in de rij “B. Niet voor de taxonomie in aanmerking komende schadeverzekerings- en schadeherverzekeringsactiviteiten”, kolom 3 van de eerste template van bijlage X GRV.

Voor het berekenen van de uitsplitsing van de noemer in rij 10 voor blootstellingen met betrekking tot “voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteiten” moeten vermogensbeheerders gebruikmaken van de overeenkomstige KPI's van voor de taxonomie in aanmerking komende, doch niet op de taxonomie afgestemde activiteiten van hun tegenpartijen. Meer bepaald moeten vermogensbeheerders de omzet- en CapEx-gebaseerde uitsplitsing verschaffen door hun blootstellingen met betrekking tot:

— niet-financiële ondernemingen te vermenigvuldigen met de aandelen (%) van, respectievelijk, omzet en CapEx in de totale omzet en CapEx door hun tegenpartijen gerapporteerd in de rij “Omzet van voor de taxonomie in aanmerking komende, maar ecologisch niet duurzame activiteiten (niet op taxonomie afgestemde activiteiten) (A.2)”, kolom 4, en in de rij “CapEx voor de taxonomie in aanmerking komende, maar ecologisch niet duurzame activiteiten (niet op taxonomie afgestemde activiteiten) (A.2)”, kolom 4, in de betrokken templates van bijlage II GRV;

— vermogensbeheerders te vermenigvuldigen met, respectievelijk, de door hun tegenpartijen in rij 10 van template IV gerapporteerde omzet- en CapEx-gebaseerde aandelen (%) (“voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteiten”);

— kredietinstellingen te vermenigvuldigen met, respectievelijk, omzetgebaseerd en CapEx-gebaseerd [aandeel (%) van totale bestreken activa die taxonomierelevante sectoren (voor de taxonomie in aanmerking komend) financieren ([59]) *minus* aandeel (%) van totale bestreken activa die taxonomierelevante sectoren (op de taxonomie afgestemd) financieren ([60])];

— beleggingsondernemingen te vermenigvuldigen met, respectievelijk, omzetgebaseerde en CapEx-gebaseerde gewogen gemiddelden ([61]) van

— “Waarvan activa die onder EU-taxonomie vallen (%) (voor de taxonomie in aanmerking komend)” ([62]) *minus* “Waarvan verband houdend met op EU-taxonomie afgestemde activiteiten (%) (op taxonomie afgestemd)” ([63])] en

([56]) Gerapporteerd door hun tegenpartijen in rij 1, kolom “w”, van de template “KPI BO – Diensten in kader van handel voor eigen rekening” van bijlage VIII GRV.
([57]) Gerapporteerd door hun tegenpartijen in rij 1, kolom “w”, van de template “KPI BO – Andere diensten” van bijlage VIII GRV.
([58]) Gewogen naar het aandeel van de door de (her)verzekeringsonderneming met haar beleggingsactiviteiten behaalde opbrengsten en het aandeel van de door de (her)verzekeringsonderneming in het schadeverzekeringsbedrijf behaalde opbrengsten in de totale opbrengsten van de (her)verzekeringsonderneming.
([59]) Gerapporteerd door hun tegenpartijen in rij 32, kolom “aa”, van de template “3. Stand GAR-KPI” van bijlage VI GRV.
([60]) Gerapporteerd door hun tegenpartijen in rij 32, kolom “aa”, van de template “3. Stand GAR-KPI” van bijlage VI GRV.
([61]) Gewogen naar het aandeel van de inkomsten uit handel voor eigen rekening en het aandeel van de opbrengsten niet uit handel voor eigen rekening in de totale opbrengsten (inkomsten) van de beleggingsonderneming.
([62]) Gerapporteerd door hun tegenpartijen in rij 1, kolom “w”, van de template “KPI BO – Diensten in kader van handel voor eigen rekening” van bijlage VIII GRV.
([63]) Gerapporteerd door hun tegenpartijen in rij 1, kolom “x”, van de template “KPI BO – Diensten in kader van handel voor eigen rekening” van bijlage VIII GRV.

— "Waarvan inkomsten (provisies, commissies en andere geldelijke tegemoetkomingen) uit diensten en activiteiten voor sectoren die onder EU-taxonomie vallen (%) (voor taxonomie in aanmerking komend)" ([64]) *minus* "Waarvan uit diensten en activiteiten die verband houden met op EU-taxonomie afgestemde activiteiten (%) (op taxonomie afgestemd)" ([65])];

— (her)verzekeringsondernemingen te vermenigvuldigen met, respectievelijk, de omzetgebaseerde en CapEx-gebaseerde gewogen gemiddelden ([66]) van

— het aandeel (%) door hun tegenpartijen gerapporteerd in rij 11 ("voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteiten") van de tweede template van bijlage X GRV, en

— het aandeel (%) door hun tegenpartijen gerapporteerd in de rij "A2. Voor de taxonomie in aanmerking komende, maar ecologisch niet duurzame schadeverzekerings- en schadeherverzekeringsactiviteiten (niet op de taxonomie afgestemde activiteiten)", kolom 3 van de eerste template van bijlage X GRV.

(Her)verzekeringsondernemingen

In de rijen 4 tot en met 11 van de tweede template van bijlage X rapporteren (her)verzekeringsondernemingen aanvullende informatie over de uitsplitsing van de noemer (d.w.z. een uitsplitsing van de totale bestreken activa) van de KPI waarvoor zij geen gebruikmaken van omzet- of CapEx-KPI's van de onderneming waarin wordt belegd.

De KPI's voor de afstemming op de taxonomie van de ondernemingen waarin wordt belegd, mogen alleen worden gebruikt voor het berekenen van de teller van de KPI van beleggingen van rapporterende ondernemingen die het aandeel vertegenwoordigt van de blootstellingen met betrekking tot de ondernemingen waarin wordt belegd, dat als op de taxonomie afgestemd wordt beschouwd.

Daarom moeten (her)verzekeringsondernemingen voor het berekenen van de uitsplitsing van de noemer in rij 10 van de tweede template van bijlage X GRV (betreffende blootstellingen met betrekking tot "economische activiteiten die niet voor de taxonomie in aanmerking komen") gebruikmaken van, respectievelijk, de overeenkomstige omzetgebaseerde en CapEx-gebaseerde KPI's van niet voor de taxonomie in aanmerking komende activiteiten van hun tegenpartijen, op dezelfde wijze als hierboven voor vermogensbeheerders beschreven.

Voor het berekenen van de uitsplitsing van de noemer in rij 11 van de tweede template van bijlage X GRV (betreffende blootstellingen met betrekking tot "voor de taxonomie in aanmerking komende, maar niet op de taxonomie afgestemde economische activiteiten") moeten (her)verzekeringsondernemingen gebruikmaken van, respectievelijk, de overeenkomstige omzetgebaseerde en CapEx-gebaseerde KPI's van voor de taxonomie in aanmerking komende activiteiten, doch niet op de taxonomie afgestemde activiteiten van hun tegenpartijen, op dezelfde wijze als hierboven voor vermogensbeheerders beschreven.

([64]) Gerapporteerd door hun tegenpartijen in rij 1, kolom "w", van de template "KPI BO – Andere diensten" van bijlage VIII GRV.
([65]) Gerapporteerd door hun tegenpartijen in rij 1, kolom "x", van de template "KPI BO – Andere diensten" van bijlage VIII GRV.
([66]) Gewogen naar het aandeel van de door de (her)verzekeringsonderneming met haar beleggingsactiviteiten behaalde opbrengsten en het aandeel van de door de (her)verzekeringsonderneming in het schadeverzekeringsbedrijf behaalde opbrengsten in de totale opbrengsten van de (her)verzekeringsonderneming.

Aanhangsel I

Vrijwillige rapportage van KPI's door entiteiten die geen financiële ondernemingen zijn, maar die bepaalde soorten financiële diensten verrichten

CSD's

CSD's beschikken over een vergunning op grond van artikel 16 CSDR en mogen de in de bijlage bij de CSDR vermelde diensten verrichten, zoals in de onderstaande tabel aangegeven. Om bancaire nevendiensten te verrichten, moeten CSD's overeenkomstig artikel 54 CSDR een aanvullende vergunning krijgen om dit soort diensten te mogen verrichten. CSD's met een vergunning om bancaire nevendiensten te verrichten, worden aangemoedigd om de KPI's voor kredietinstellingen toe te passen. CSD's zonder een vergunning om bancaire nevendiensten te verrichten, kunnen ook de KPI's voor kredietinstellingen toepassen aangezien zij functioneel vergelijkbare diensten verrichten (d.w.z. afwikkeling). De volgende tabel geeft aan welke KPI's voor kredietinstellingen door CSD's op vrijwillige basis kunnen worden toegepast.

CSD-diensten	Toe te passen KPI (*)
AFDELING A: Kerndiensten van centrale effectenbewaarinstellingen	
1. Initiële vastlegging van effecten in een giraal systeem ("notariële dienst"); 2. Verstrekken en aanhouden van effectenrekeningen bovenaan de houderschapsketen ("centrale dienst voor het aanhouden van effectenrekeningen"); 3. Exploiteren van een effectenafwikkelingssysteem ("afwikkelingsdienst").	— KPI's over andere diensten dan kredietverlening – Provisies en commissies (F&C-KPI) — KPI's over andere diensten dan kredietverlening – Provisies en commissies (F&C-KPI) — KPI's over andere diensten dan kredietverlening – Provisies en commissies (F&C-KPI)
AFDELING B Niet-bancaire nevendiensten van CSD's die geen krediet- of liquiditeitsrisico inhouden Door CSD's verrichte diensten die bijdragen tot het vergroten van de veiligheid, efficiëntie en transparantie van de effectenmarkt, die onder meer, maar niet uitsluitend de onderstaande diensten kunnen omvatten:	
1. Diensten in verband met de afwikkelingsdienst, zoals: a) Organiseren van een effectenuitleenmechanisme als agent voor deelnemers aan een effectenafwikkelingssysteem; b) Verlenen van diensten voor zekerhedenbeheer als agent voor deelnemers aan een effectenafwikkelingssysteem; c) Afwikkelingsmatching, instructierouting, transactiebevestiging, transactieverificatie. 2. Diensten in verband met de notariële diensten en centrale diensten voor het aanhouden van effectenrekeningen, zoals: a) Diensten in verband met aandeelhoudersregisters; b) Het ondersteunen van de verwerking van beheersdaden ("corporate actions"), met inbegrip van fiscale diensten, diensten in verband met algemene vergaderingen en informatiediensten; c) Diensten in verband met nieuwe uitgiften, met inbegrip van de toewijzing en het beheer van ISIN-codes en soortgelijke codes; d) Instructierouting en -verwerking, innen en verwerken van vergoedingen en daarmee verband houdende rapportage. 3. Het instellen van CSD-koppelingen, het aanbieden, aanhouden of exploiteren van effectenrekeningen in verband met de afwikkelingsdienst, andere nevendiensten.	— KPI's over andere diensten dan kredietverlening – Provisies en commissies (F&C-KPI) — KPI's over andere diensten dan kredietverlening – Provisies en commissies (F&C-KPI) — KPI's over andere diensten dan kredietverlening – Provisies en commissies (F&C-KPI) — KPI's over andere diensten dan kredietverlening – Provisies en commissies (F&C-KPI)

4. Andere diensten, zoals: a) Verlenen van algemene diensten voor zekerhedenbeheer als agent; b) Rapportage uit hoofde van de regelgeving; c) Verstrekken van informatie, gegevens en statistieken aan markt-/censusbureaus of andere gouvernementele of intergouvernementele entiteiten; d) Verlenen van IT-diensten.	

AFDELING C
Bancaire nevendiensten
Bancaire diensten die rechtstreeks verband houden met de in de afdelingen A en B vermelde kern- of nevendiensten, zoals:

a) Verstrekken van kasrekeningen aan en het aanvaarden van deposito's van deelnemers aan een effectenafwikkelingssysteem en houders van effectenrekeningen, in de zin van punt 1 van bijlage I bij Richtlijn 2013/36/EU; b) Verstrekken van geldkrediet tot uiterlijk de volgende werkdag, voorfinanciering van beheersdaden ("corporate actions") en uitlenen van effecten aan houders van effectenrekeningen, in de zin van punt 2 van bijlage I bij Richtlijn 2013/36/EU; c) Betaaldiensten rond de verwerking van geld- en valutatransacties, in de zin van punt 4 van bijlage I bij Richtlijn 2013/36/EU; d) Garanties en vastleggingen in verband met uitlening en lening van effecten, in de zin van punt 6 van bijlage I bij Richtlijn 2013/36/EU; e) Kasverrichtingen rond buitenlandse valuta en overdraagbare effecten die verband houden met het langetermijnbeheer voor de deelnemers in de zin van punt 7, b) en e), van bijlage I bij Richtlijn 2013/36/EU.	— KPI's over andere diensten dan kredietverlening – Provisies en commissies (F&C-KPI) — GAR (Leningen & voorschotten) — KPI's over andere diensten dan kredietverlening – Provisies en commissies (F&C-KPI) — GAR blootstellingen buiten balanstelling (FinGuar-KPI) — GAR blootstellingen buiten balanstelling (AuM-KPI) — GAR voor handelsportefeuille

(*) Methodologische opmerkingen:
— Voor F&C-KPI de vergoeding vermenigvuldigen met de KPI van de tegenpartij die de dienst ontvangt.

CTP's

Overeenkomstig artikel 14, lid 3, EMIR mogen centrale tegenpartijen (CTP's) alleen activiteiten verrichten die verband houden met clearing. De CTP-vergunning staat er niet aan in de weg dat lidstaten aanvullende eisen stellen aan of blijven toepassen op CTP's op hun grondgebied, met inbegrip van bepaalde vergunningvoorwaarden op grond van de RKV (artikel 14, lid 5, EMIR). CTP's mogen MiFID-financiële instrumenten (effecten (vreemd/eigen vermogen), geldmarktinstrumenten, rechten van deelneming in een instelling voor collectieve belegging, derivaten, emissierechten) of niet-MiFID-financiële instrumenten (repo / uitlenen effecten / spotcontracten, cryptoactiva niet zijnde derivaten) clearen.

CTP's zouden de KPI's voor kredietinstellingen kunnen toepassen omdat zij diensten verrichten die vergelijkbaar zijn met die van kredietinstellingen (d.w.z. clearing en afwikkeling van transacties). De toepasselijke KPI voor clearing- en afwikkelingsdiensten zou de KPI zijn voor andere diensten dan kredietverlening – Provisies en commissies (F&C-KPI). CTP's zouden, overeenkomstig [afdeling 1.2.3 van bijlage V GRV], de voor hun diensten ontvangen vergoedingen kunnen vermenigvuldigen met de KPI van de tegenpartij die de dienst ontvangt.

Leasemaatschappijen

Kredietinstellingen kunnen op grond van hun bankvergunning financiering verschaffen in de vorm van financiële leasing ([1]), zoals vermeld in punt 3 van bijlage I RKV. Blootstellingen van kredietinstellingen in de vorm van financiële leasing moeten overeenkomstig afdeling 1.2.1.1.(i) van bijlage V GRV in hun L&A-GAR worden beoordeeld.

Niet-kredietinstellingen die financiering verschaffen in de vorm van financiële leasing, worden aangemoedigd om de KPI's voor kredietinstellingen toe te passen, en met name de GAR voor autoleningen voor particulieren in afdeling 1.2.1.3. (ii) van bijlage V GRV of de L&A-GAR in afdeling 1.2.1.1.(i) van bijlage V GRV, al naargelang, omdat hun financieringsactiviteiten functioneel vergelijkbaar zijn met die van kredietinstellingen die financiering verschaffen in de vorm van financiële leasing.

Niet-kredietinstellingen met kortlopende (operationele) leaseactiviteiten (bv. leasing van industriële uitrusting tegen een vergoeding) moeten de KPI's voor niet-financiële ondernemingen toepassen omdat het bij dit soort leasing niet om financieringsactiviteiten gaat.

Betaalinstellingen/elektronischgeldinstellingen

De gedelegeerde rapportageverordening verplicht kredietinstellingen om te rapporteren in hoeverre de provisie- en commissiebaten uit hun diensten, met inbegrip van betaaldiensten, verband houden met op de taxonomie afgestemde economische activiteiten van ondernemingen wat betreft de KPI's over andere diensten dan kredietverlening – Provisies en commissies (F&C-KPI).

Betaalinstellingen/elektronischgeldinstellingen die betaaldiensten verrichten op grond van, respectievelijk, Richtlijn (EU) 2015/2366 ([2]) of Richtlijn 2009/110/EG ([3]) en die geen kredietinstellingen zijn, worden aangemoedigd om ook de F&C-KPI toe te passen, omdat zij functioneel vergelijkbare activiteiten verrichten als die van kredietinstellingen (betaaldiensten).

Bepaalde pensioenaanbieders

Financiële ondernemingen moeten in hun respectieve KPI's beleggingen opnemen die plaatsvinden in het kader van het aanbieden van pan-Europese pensioenproducten (PEPP's) op grond van Verordening (EU) 2019/1238 ([4]), en wel als volgt:

— Kredietinstellingen: GAR AuM;

— Vermogensbeheerders: GAR voor beleggingen;

— Beleggingsondernemingen: GAR voor beleggingen (handel voor eigen rekening);

— Verzekeringsondernemingen: GAR voor beleggingen.

Overeenkomstig Richtlijn (EU) 2016/2341 ([5]) moeten instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening (IBPV's) die onder de verplichte duurzaamheidsrapportage overeenkomstig artikel 19 bis of artikel 29 bis van de jaarrekeningrichtlijn vallen, de bepalingen van de gedelegeerde rapportageverordening toepassen die voor verzekeringsondernemingen gelden, en met name de KPI met betrekking tot beleggingen uit afdeling 1 van bijlage IX GRV.

([1]) Hetzij direct, hetzij via een SPV, in welk geval een doorkijkbenadering moet worden toegepast.

([2]) Richtlijn (EU) 2015/2366 van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2015 betreffende betalingsdiensten in de interne markt, houdende wijziging van de Richtlijnen 2002/65/EG, 2009/110/EG en 2013/36/EU en Verordening (EU) nr. 1093/2010 en houdende intrekking van Richtlijn 2007/64/EG (PB L 337 van 23.12.2015, blz. 35).

([3]) Richtlijn 2009/110/EG van het Europees Parlement en de Raad van 16 september 2009 betreffende de toegang tot, de uitoefening van en het prudentieel toezicht op de werkzaamheden van instellingen voor elektronisch geld, tot wijziging van de Richtlijnen 2005/60/EG en 2006/48/EG en tot intrekking van Richtlijn 2000/46/EG (PB L 267 van 10.10.2009, blz. 7).

([4]) Verordening (EU) 2019/1238 van het Europees Parlement en de Raad van 20 juni 2019 inzake een pan-Europees persoonlijk pensioenproduct (PEPP) (PB L 198 van 25.7.2019, blz. 1).

([5]) Richtlijn (EU) 2016/2341 van het Europees Parlement en de Raad van 14 december 2016 betreffende de werkzaamheden van en het toezicht op instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening (IBPV's) (PB L 354 van 23.12.2016, blz. 37).

Aanhangsel II

Voorbeelden voor het berekenen van het gewogen gemiddelde van KPI's voor op de taxonomie afgestemde economische activiteiten van groepen

Financieel conglomeraat

			KPI per bedrijfssegment			
	Opbreng-sten	Aandeel totale groeps-opbrengsten (A)	Omzet-gebaseerde KPI (B)	CapEx-gebaseerde KPI (C)	Gewogen omzet-gebaseerde KPI (A*B)	Gewogen Cap-Ex-gebaseerde KPI (A*C)
Vermogensbeheer	10	10 %	20 %	30 %	2,0 %	3,0 %
Bankactiviteiten	30	30 %	30 %	35 %	9,0 %	10,5 %
Beleggings-ondernemingen	40	40 %	13 %	25 %	5,0 %	10,0 %
Verzekering-sondernemingen	20	20 %	33 %	42 %	6,7 %	8,3 %
Totaal	100	100 %				
Gemiddelde KPI					**22,7 %**	**31,8 %**

Gemengde groep

			KPI per bedrijfssegment			
	Opbreng-sten	Aandeel totale groeps-opbrengsten (A)	Omzet-gebaseerde KPI (B)	CapEx-gebaseerde KPI (C)	Gewogen omzet-gebaseerde KPI (A*B)	Gewogen Cap-Ex-gebaseerde KPI (A*C)
A. **Financiële activiteiten**	100	50 %				
Vermogensbeheer	10	5 %	20 %	30 %	1,0 %	1,5 %
Bankactiviteiten	30	15 %	30 %	35 %	4,5 %	5,3 %
Beleggings-ondernemingen	40	20 %	13 %	25 %	2,5 %	5 %
Verzekerings-ondernemingen	20	10 %	33 %	42 %	3,3 %	4,2 %
			Omzet-KPI (B)	CapEx-KPI (C)	Gewogen omzet-KPI (A*B)	Gewogen CapEx-KPI (A*C)
B. **Niet-financiële activiteiten**	100	50 %	10 %	20 %	5 %	10 %
Totale groeps-opbrengsten	200	100 %				
					Gemiddelde omzet-gebaseerde KPI	Gemiddelde CapEx-gebaseerde KPI
Gemiddelde groeps-KPI					**16,3 %**	**25,9 %**