C/2024/6691

8.11.2024

COMUNICARE A COMISIEI

privind interpretarea și punerea în aplicare a anumitor dispoziții juridice din Actul delegat privind obligația furnizării de informații în temeiul articolului 8 din Regulamentul privind taxonomia UE în ceea ce privește raportarea activităților economice și a activelor eligibile din punctul de vedere al taxonomiei și aliniate la taxonomie (a treia comunicare a Comisiei)

(C/2024/6691)

Regulamentul privind instituirea unui cadru care să faciliteze investițiile durabile („Regulamentul privind taxonomia”) a creat un sistem unificat de clasificare la nivelul UE a activităților economice durabile din punctul de vedere al mediului (denumite „activități aliniate la taxonomie”) și a impus obligații de transparență anumitor întreprinderi nefinanciare și financiare în ceea ce privește activitățile respective ([1]).

1. CONTEXTUL

În iunie 2021, Comisia a adoptat Actul delegat privind taxonomia UE în domeniul climei („Actul delegat în domeniul climei”) ([2]) pentru a pune în aplicare Regulamentul privind taxonomia în ceea ce privește activitățile economice care contribuie în mod substanțial la obiectivele de atenuare a schimbărilor climatice și de adaptare la acestea. În martie 2022, Comisia a modificat Actul delegat în domeniul climei prin adăugarea de criterii pentru anumite activități noi legate de energie ([3]). În iunie 2023, Comisia a adoptat Actul delegat privind taxonomia UE în domeniul mediului („Actul delegat în domeniul mediului”) pentru celelalte obiective de mediu ([4]) și a modificat Actul delegat în domeniul climei prin adăugarea unor criterii pentru noi activități în sectoarele producției și transporturilor ([5]).

În iulie 2021, Comisia a adoptat un act delegat care precizează obligațiile întreprinderilor de furnizare de informații în temeiul articolului 8 din Regulamentul privind taxonomia în ceea ce privește activitățile lor care sunt eligibile din punctul de vedere al taxonomiei și aliniate la taxonomie („Actul delegat privind obligația furnizării de informații”) ([6]). Actul delegat respectiv a fost modificat în iunie 2023 prin Actul delegat în domeniul mediului pentru a se asigura că cerințele de furnizare de informații sunt în concordanță cu Actul delegat în domeniul mediului.

([1]) Regulamentul (UE) 2020/852 al Parlamentului European și al Consiliului din 18 iunie 2020 privind instituirea unui cadru care să faciliteze investițiile durabile și de modificare a Regulamentului (UE) 2019/2088 (JO L 198, 22.6.2020, p. 13).

([2]) Regulamentul delegat (UE) 2021/2139 al Comisiei din 4 iunie 2021 de completare a Regulamentului (UE) 2020/852 al Parlamentului European și al Consiliului prin stabilirea criteriilor tehnice de examinare pentru a determina condițiile în care o activitate economică se califică drept activitate care contribuie în mod substanțial la atenuarea schimbărilor climatice sau la adaptarea la schimbările climatice și pentru a stabili dacă activitatea economică respectivă aduce prejudicii semnificative vreunuia dintre celelalte obiective de mediu (JO L 442, 9.12.2021, p. 1).

([3]) Regulamentul delegat (UE) 2022/1214 al Comisiei din 9 martie 2022 de modificare a Regulamentului delegat (UE) 2021/2139 în ceea ce privește activitățile economice din anumite sectoare energetice și a Regulamentului delegat (UE) 2021/2178 în ceea ce privește publicarea de informații specifice referitoare la activitățile economice respective (JO L 188, 15.7.2022, p. 1).

([4]) Regulamentul delegat (UE) 2023/2486 al Comisiei din 27 iunie 2023 de completare a Regulamentului (UE) 2020/852 al Parlamentului European și al Consiliului prin stabilirea criteriilor tehnice de examinare pentru a determina condițiile în care o activitate economică se califică drept activitate care contribuie în mod substanțial la utilizarea durabilă și la protejarea resurselor de apă și a resurselor marine, la tranziția către o economie circulară, la prevenirea și controlul poluării sau la protejarea și refacerea biodiversității și a ecosistemelor și pentru a stabili dacă activitatea economică respectivă aduce prejudicii semnificative vreunuia dintre celelalte obiective de mediu și de modificare a Regulamentului delegat (UE) 2021/2178 al Comisiei în ceea ce privește publicarea de informații specifice referitoare la activitățile economice respective (JO L, 2023/2486, 21.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2023/2486/oj).

([5]) Regulamentul delegat (UE) 2023/2485 al Comisiei din 27 iunie 2023 de modificare a Regulamentului delegat (UE) 2021/2139 prin stabilirea unor criterii tehnice de examinare suplimentare pentru a determina condițiile în care anumite activități economice se califică drept activități care contribuie în mod substanțial la atenuarea schimbărilor climatice sau la adaptarea la schimbările climatice și pentru a stabili dacă activitățile respective nu aduc prejudicii semnificative vreunuia dintre celelalte obiective de mediu (JO L, 2023/2485, 21.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2023/2485/oj).

([6]) Regulamentul delegat (UE) 2021/2178 al Comisiei din 6 iulie 2021 de completare a Regulamentului (UE) 2020/852 al Parlamentului European și al Consiliului prin precizarea conținutului și a modului de prezentare a informațiilor care trebuie furnizate de întreprinderile care fac obiectul articolului 19a sau 29a din Directiva 2013/34/UE în ceea ce privește activitățile economice durabile din punctul de vedere al mediului și prin precizarea metodologiei pentru respectarea acestei obligații de furnizare de informații (JO L 443, 10.12.2021, p. 9).

Comisia a publicat deja patru seturi de îndrumări cu privire la conținutul Actului delegat privind obligația furnizării de informații, și anume:

— un document al serviciilor Comisiei cu răspunsuri la întrebări frecvente intitulat „What is the EU Taxonomy Article 8 delegated act and how will it work in practice?" (Care este actul delegat prevăzut la articolul 8 din taxonomia UE și cum va acționa acesta în practică?) ([7]);

— un document al serviciilor Comisiei cu răspunsuri la întrebări frecvente despre modul în care întreprinderile financiare și nefinanciare ar trebui să își raporteze activitățile economice și activele eligibile din punctul de vedere al taxonomiei în conformitate cu Actul delegat privind obligația furnizării de informații ([8]);

— o comunicare a Comisiei privind interpretarea anumitor dispoziții juridice din Actul delegat privind obligația furnizării de informații în ceea ce privește raportarea activităților economice eligibile din punctul de vedere al taxonomiei ([9]);

— o comunicare a Comisiei privind interpretarea și punerea în aplicare a anumitor dispoziții juridice din Actul delegat privind obligația furnizării de informații în ceea ce privește raportarea de către întreprinderile nefinanciare a activităților economice eligibile din punctul de vedere al taxonomiei și aliniate la taxonomie ([10]).

În plus, pentru a facilita punerea în aplicare a taxonomiei UE, Comisia a adoptat o comunicare a Comisiei privind interpretarea juridică și punerea în aplicare a dispozițiilor care vizează criteriile tehnice de examinare pentru activitățile economice aliniate la taxonomie prevăzute în Actul delegat în domeniul climei (Comunicarea Comisiei privind Actul delegat în domeniul climei ([11])).

Întreprinderile nefinanciare au început să își raporteze indicatorii-cheie de performanță (ICP) privind taxonomia la 1 ianuarie 2023. Actul delegat privind obligația furnizării de informații impune întreprinderilor financiare să utilizeze indicatorii-cheie de performanță cu privire la care contrapărțile lor furnizează informații atunci când își calculează propriii ICP, inclusiv indicatorul activelor verzi (*Green Asset Ratio* – „GAR") ([12]). În plus, în temeiul Regulamentului privind publicarea de informații privind finanțarea durabilă (*Sustainable Finance Disclosure Regulation* – SFDR) ([13]), participanții la piața financiară trebuie să utilizeze, când evaluează nivelul performanței de mediu a produselor financiare, indicatorii-cheie de performanță cu privire la care au furnizat informații întreprinderile în care s-a investit ([14]).

Întreprinderile financiare încep să își raporteze indicatorii-cheie de performanță la 1 ianuarie 2024 ([15]). Întrucât calculul indicatorilor-cheie de performanță ai întreprinderilor financiare, inclusiv GAR, depinde de fluxul de informații și de date de la contrapărțile financiare și nefinanciare pe care le finanțează, Comisia se așteaptă ca robustețea și acuratețea acestor indicatori-cheie de performanță să se îmbunătățească treptat odată cu adoptarea taxonomiei UE de către întreprinderile relevante, precum și cu creșterea fluxului de date de la întreprinderile nefinanciare către întreprinderile financiare.

Se preconizează că nivelul de aliniere la taxonomie a expunerilor care finanțează activități economice și active ce precedă taxonomia UE (și anume, stocul moștenit) va fi mai mic decât cel al celor care vor finanța activități economice și active în viitor (și anume, fluxul de noi finanțări). Acest lucru este în concordanță cu obiectivul taxonomiei UE de a facilita finanțarea de noi activități și proiecte durabile din punctul de vedere al mediului.

([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]) Comunicare a Comisiei privind interpretarea anumitor dispoziții juridice din Actul delegat privind obligația furnizării de informații în temeiul articolului 8 din Regulamentul privind taxonomia UE în ceea ce privește raportarea activităților economice și a activelor eligibile (2022/C 385/01) (JO C 385, 6.10.2022, p. 1).
([10]) Comunicare a Comisiei privind interpretarea și punerea în aplicare a anumitor dispoziții juridice din Actul delegat privind obligația furnizării de informații în temeiul articolului 8 din Regulamentul privind taxonomia UE în ceea ce privește raportarea activităților economice și a activelor eligibile din punctul de vedere al taxonomiei și aliniate la taxonomie (a doua comunicare a Comisiei) (JO C, C/2023/305, 20.10.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2023/305/oj).
([11]) Comunicare a Comisiei privind interpretarea și punerea în aplicare a anumitor dispoziții juridice din Actul delegat privind taxonomia UE privind clima prin care sunt stabilite criteriile tehnice de examinare pentru activitățile economice care contribuie în mod substanțial la atenuarea schimbărilor climatice sau la adaptarea la schimbările climatice și care nu aduc prejudicii semnificative altui obiectiv de mediu (JO C, C/2023/267, 20.10.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2023/267/oj).
([12]) Dispozițiile relevante din Actul delegat privind obligația furnizării de informații sunt citate în notele de subsol 35-38.
([13]) Regulamentul (UE) 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare (JO L 317, 9.12.2019, p. 1).
([14]) Articolul 8 alineatul (2a) și articolul 9 alineatul (4a) din SFDR.
([15]) Articolul 10 alineatul (5) din Actul delegat privind obligația furnizării de informații.

În plus, normele privind furnizarea de informații prevăzute în Actul delegat privind obligația furnizării informații aplicabile întreprinderilor financiare nu acoperă expunerile specifice menționate la articolul 9, cum ar fi anumite expuneri suverane, nici expunerile față de întreprinderile mici și mijlocii („IMM-uri") necotate și față de anumite întreprinderi din afara UE. Articolul 9 din Actul delegat privind obligația furnizării informații impune Comisiei să revizuiască tratamentul acestor expuneri pe baza unei evaluări a impactului, în special pentru IMM-uri, care va analiza sarcina administrativă, accesul la finanțare și alte efecte care rezultă din orice posibilă extindere a indicatorilor-cheie de performanță pentru a acoperi aceste expuneri.

Având în vedere această acoperire limitată în temeiul normelor actuale privind furnizarea de informații, indicatorii-cheie de performanță nu pot reflecta în prezent întreaga finanțare a activităților economice aliniate la taxonomie de către întreprinderile financiare. Cu toate acestea, în absența unor date suficiente și a unor dovezi adecvate, întreprinderile financiare sunt încurajate să furnizeze în mod voluntar și separat de indicatorii-cheie de performanță:

— orice estimări ale alinierii la taxonomie a expunerilor lor care sunt în prezent excluse din indicatorii-cheie de performanță ai acestora (de exemplu, expuneri față de IMM-uri necotate);

— orice estimări ale alinierii la taxonomie a expunerilor lor acoperite de indicatorii-cheie de performanță, însă în cazul în care întreprinderile financiare nu dispun de date suficiente și de dovezi adecvate specifice expunerilor lor pentru a dovedi alinierea la taxonomie sau

— orice informații referitoare la o aliniere parțială a expunerilor lor la taxonomia UE (și anume, în cazul în care numai anumite criterii în materie de taxonomie sunt îndeplinite sau se dovedesc a fi îndeplinite).

Deși sunt destinați să reprezinte fidel măsura în care o întreprindere financiară finanțează activități economice aliniate la taxonomie, indicatorii-cheie de performanță ai întreprinderilor financiare nu impun nicio limitare în ceea ce privește finanțarea niciunui sector specific, nici a sectoarelor strategice, și a niciunui operator economic specific, nici a IMM-urilor. Prin urmare, și sectoarele și operatorii specifici respectivi ar trebui să continue să fie finanțați. Ca atare, indicatorii-cheie de performanță ai întreprinderilor financiare, inclusiv GAR, trebuie să fie plasați într-un context mai larg al operațiunilor de finanțare și de investiții ale întreprinderilor financiare, deoarece aceste întreprinderi finanțează nu numai activități economice aliniate la taxonomie, ci și toate activitățile și operatorii economici legali.

2. SCOPUL COMUNICĂRII COMISIEI

Deși comunicările anterioare ale Comisiei și documentele serviciilor Comisiei s-au axat în principal pe întreprinderile nefinanciare, scopul prezentei comunicări este de a oferi întreprinderilor financiare orientări suplimentare de interpretare și de punere în aplicare sub forma unor răspunsuri la întrebările frecvente privind raportarea indicatorilor-cheie de performanță ai acestora în temeiul Actului delegat privind obligația furnizării de informații. Aceste întrebări frecvente provin de la părțile interesate care fac obiectul cerințelor de raportare, de pe Platforma privind finanțarea durabilă și de la autoritățile naționale și europene de supraveghere. Prin prezenta comunicare, Comisia intenționează să faciliteze respectarea de către părțile interesate a cerințelor de reglementare într-un mod eficient din punctul de vedere al costurilor și să asigure posibilitatea de utilizare și comparabilitatea informațiilor raportate pentru extinderea finanțării durabile. Când este indicat, Comisia ar putea să actualizeze aceste întrebări frecvente.

Prin răspunsurile la întrebări frecvente oferite în prezenta comunicare se clarifică normele prevăzute deja de legislația aplicabilă. Răspunsurile nici nu extind drepturile și obligațiile care decurg din această legislație, nici nu introduc cerințe suplimentare pentru operatorii și autoritățile competente. Răspunsurile la întrebări frecvente au doar rolul de a ajuta întreprinderile financiare să pună în aplicare normele juridice relevante. Numai Curtea de Justiție a Uniunii Europene are competența de a formula interpretări obligatorii ale dreptului Uniunii. Opiniile exprimate în prezenta comunicare nu pot aduce atingere poziției pe care Comisia ar putea să o adopte în fața instanțelor Uniunii și a instanțelor naționale.

Glosar de termeni relevanți și legislația aplicabilă

Termen	Referință
Directiva contabilă	Directiva 2013/34/UE ([1])
FIA	Fond de investiții alternative
Anexa I la DDA (*Disclosures Delegated Act* – DDA)	Anexa I la Actul delegat privind obligația furnizării de informații
Anexa II la DDA	Anexa II la Actul delegat privind obligația furnizării de informații
Anexa III la DDA	Anexa III la Actul delegat privind obligația furnizării de informații
Anexa IV la DDA	Anexa IV la Actul delegat privind obligația furnizării de informații

Anexa V la DDA	Anexa V la Actul delegat privind obligația furnizării de informații
Anexa VI la DDA	Anexa VI la Actul delegat privind obligația furnizării de informații
Anexa VII la DDA	Anexa VII la Actul delegat privind obligația furnizării de informații
Anexa VIII la DDA	Anexa VIII la Actul delegat privind obligația furnizării de informații
Anexa IX la DDA	Anexa IX la Actul delegat privind obligația furnizării de informații
Anexa X la DDA	Anexa X la Actul delegat privind obligația furnizării de informații
Anexa XI la DDA	Anexa XI la Actul delegat privind obligația furnizării de informații
Anexa XII la DDA	Anexa XII la Actul delegat privind obligația furnizării de informații
CapEx	Cheltuieli de capital
ICP privind CapEx	Indicatorul-cheie de performanță privind cheltuielile de capital, astfel cum este menționat în secțiunea 1.1.2. din anexa I la DDA
CPC	Contrapartea centrală
Adaptarea la schimbările climatice (*Climate Change Adaptation* – CCA)	Adaptarea la schimbările climatice (CCA) menționată la articolul 9 litera (b) din Regulamentul privind taxonomia
Atenuarea schimbărilor climatice (*Climate Change Mitigation* – CCM)	Atenuarea schimbărilor climatice (CCM) menționată la articolul 9 litera (a) din Regulamentul privind taxonomia
Actul delegat în domeniul climei	Regulamentul delegat (UE) 2021/2139 al Comisiei ([2])
Comunicarea Comisiei referitoare la Actul delegat în domeniul climei	Comunicarea Comisiei privind interpretarea și punerea în aplicare a anumitor dispoziții juridice din Regulamentul delegat privind taxonomia UE în domeniul climei ([3])
CRR	Regulamentul privind cerințele de capital ([4])
CRD	Directiva privind cerințele de capital ([5])
CSD	Depozitar central de titluri de valoare
CSDR	Regulamentul (UE) nr. 909/2014 privind depozitarii centrali de titluri de valoare ([6])
CSRD	Directiva privind raportarea de către întreprinderi de informații privind durabilitatea ([7])
Actul delegat privind obligația furnizării de informații (DDA)	Regulamentul delegat (UE) 2021/2178 al Comisiei ([8])
Principiul DNSH (*do no significant harm*)	Principiul de „a nu aduce prejudicii semnificative”
EMIR	Regulamentul (UE) 648/2012 privind infrastructura pieței europene ([9])
Activități de facilitare	Activitățile economice menționate la articolul 16 din Regulamentul privind taxonomia
EuGB	Obligațiune verde europeană emisă în conformitate cu Regulamentul (UE) 2023/2631 ([10])
Actul delegat în domeniul mediului	Regulamentul delegat (UE) 2023/2486 al Comisiei ([11])
GAR DS	Rata activelor verzi pentru titlurile de natura datoriei către întreprinderi nefinanciare, menționată în anexa V secțiunea 1.2.1.1. punctul (ii)
GAR EH	Rata activelor verzi pentru instrumente de capital ale instituțiilor de credit în întreprinderile nefinanciare, menționată în anexa V secțiunea 1.2.1.1. punctul (iii)
GAR L&A	Rata activelor verzi pentru activitățile de creditare către întreprinderi nefinanciare (credite și creanțe), menționată în anexa V secțiunea 1.2.1.1. punctul (i)
IFRS	Standardele internaționale de raportare financiară

Indicatorii-cheie de performanță (ICP)	Indicatorii-cheie de performanță (ICP) ai întreprinderilor nefinanciare sau ai întreprinderilor financiare, astfel cum sunt menționați în anexa relevantă la Actul delegat privind obligația furnizării de informații
MiFID	Directiva 2014/65/UE privind piețele instrumentelor financiare ([12])
OpEx	Cheltuieli operaționale
ICP OpEx	Indicatorul-cheie de performanță privind cheltuielile de exploatare, astfel cum este menționat în secțiunea 1.1.3. din anexa I la DDA
Întreprindere raportoare	O întreprindere nefinanciară supusă unei obligații de raportare în conformitate cu articolul 8 alineatul (1) din Regulamentul privind taxonomia
A doua comunicare a Comisiei	Comunicare a Comisiei privind interpretarea și punerea în aplicare a anumitor dispoziții juridice din Actul delegat privind obligația furnizării de informații în temeiul articolului 8 din Regulamentul privind taxonomia UE în ceea ce privește raportarea activităților economice și a activelor eligibile din punctul de vedere al taxonomiei și aliniate la taxonomie (a doua comunicare a Comisiei) ([13])
Al doilea document al serviciilor Comisiei	Documentul serviciilor Comisiei *„FAQs: „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?" (Întrebări frecvente: Cum ar trebui să raporteze întreprinderile financiare și nefinanciare activitățile economice și activele eligibile din punctul de vedere al taxonomiei în conformitate cu Actul delegat privind obligația furnizării de informații în temeiul articolului 8 din Regulamentul privind taxonomia?)* ([14])
Contribuție substanțială	O contribuție substanțială la unul sau mai multe dintre obiectivele de mediu prevăzute la articolul 9, efectuată în conformitate cu articolele 10-16 din Regulamentul privind taxonomia
Regulamentul privind publicarea de informații privind finanțarea durabilă (*Sustainable Finance Disclosure Regulation* – SFDR)	Regulamentul (UE) 2019/2088 ([15])
Activitate economică aliniată la taxonomie	O activitate economică, astfel cum este definită la articolul 1 punctul 2 din Actul delegat privind obligația furnizării de informații
Activitate economică eligibilă din punctul de vedere al taxonomiei	O activitate economică, astfel cum este definită la articolul 1 punctul 5 din Actul delegat privind obligația furnizării de informații
Activitate economică neeligibilă din punctul de vedere al taxonomiei	O activitate economică, astfel cum este definită la articolul 1 punctul 6 din Actul delegat privind obligația furnizării de informații
Regulamentul privind taxonomia	Regulamentul (UE) 2020/852 ([16])
Activități de tranziție	Activitățile economice menționate la articolul 10 alineatul (2) din Regulamentul privind taxonomia
CTE-uri	Criteriile tehnice de examinare
ICP privind cifra de afaceri	Indicatorul-cheie de performanță privind cifra de afaceri, astfel cum este menționat în secțiunea 1.1.1. din anexa I la DDA
OPCVM	Organisme de plasament colectiv în valori mobiliare

(1) Directiva 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 26 iunie 2013 privind situațiile financiare anuale, situațiile financiare consolidate și rapoartele conexe ale anumitor tipuri de întreprinderi, de modificare a Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului și de abrogare a Directivelor 78/660/CEE și 83/349/CEE ale Consiliului (JO L 182, 29.6.2013, p. 19).

(2) Regulamentul delegat (UE) 2021/2139 al Comisiei din 4 iunie 2021 de completare a Regulamentului (UE) 2020/852 al Parlamentului European și al Consiliului prin stabilirea criteriilor tehnice de examinare pentru a determina condițiile în care o activitate economică se califică drept activitate care contribuie în mod substanțial la atenuarea schimbărilor climatice sau la adaptarea la schimbările climatice și pentru a stabili dacă activitatea economică respectivă aduce prejudicii semnificative vreunuia dintre celelalte obiective de mediu (JO L 442, 9.12.2021, p. 1).

(3) Comunicare a Comisiei privind interpretarea și punerea în aplicare a anumitor dispoziții juridice din Actul delegat privind taxonomia UE privind clima prin care sunt stabilite criteriile tehnice de examinare pentru activitățile economice care contribuie în mod substanțial la atenuarea schimbărilor climatice sau la adaptarea la schimbările climatice și care nu aduc prejudicii semnificative altui obiectiv de mediu (JO C, C/2023/267, 20.10.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2023/267/oj).

(4) Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (JO L 176, 27.6.2013, p. 1).

(5) Directiva 2013/36/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 26 iunie 2013 cu privire la accesul la activitatea instituțiilor de credit și supravegherea prudențială a instituțiilor de credit și a firmelor de investiții, de modificare a Directivei 2002/87/CE și de abrogare a Directivelor 2006/48/CE și 2006/49/CE (JO L 176, 27.6.2013, p. 338).

(6) Regulamentul (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 23 iulie 2014 privind îmbunătățirea decontării titlurilor de valoare în Uniunea Europeană și privind depozitarii centrali de titluri de valoare și de modificare a Directivelor 98/26/CE și 2014/65/UE și a Regulamentului (UE) nr. 236/2012 (JO L 257, 28.8.2014, p. 1).

(7) Directiva Parlamentului European și a Consiliului de modificare a Directivei 2013/34/UE, a Directivei 2004/109/CE, a Directivei 2006/43/CE și a Regulamentului (UE) nr. 537/2014 în ceea ce privește raportarea privind durabilitatea de către întreprinderi (JO L 322, 16.12.2022, p. 15).

(8) Regulamentul delegat (UE) 2021/2178 al Comisiei din 6 iulie 2021 de completare a Regulamentului (UE) 2020/852 al Parlamentului European și al Consiliului prin precizarea conținutului și a modului de prezentare a informațiilor care trebuie furnizate de întreprinderile care fac obiectul articolului 19a sau 29a din Directiva 2013/34/UE în ceea ce privește activitățile economice durabile din punctul de vedere al mediului și prin precizarea metodologiei pentru respectarea acestei obligații de furnizare de informații (JO L 443, 10.12.2021, p. 9).

(9) Regulamentul (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 4 iulie 2012 privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărțile centrale și registrele centrale de tranzacții (JO L 201, 27.7.2012, p. 1).

(10) Regulamentul (UE) 2023/2631 al Parlamentului European și al Consiliului din 22 noiembrie 2023 privind obligațiunile verzi europene și publicarea opțională de informații pentru obligațiunile comercializate ca fiind durabile din punctul de vedere al mediului și pentru obligațiunile legate de durabilitate (JO L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

(11) Regulamentul delegat (UE) 2023/2486 al Comisiei din 27 iunie 2023 de completare a Regulamentului (UE) 2020/852 al Parlamentului European și al Consiliului prin stabilirea criteriilor tehnice de examinare pentru a determina condițiile în care o activitate economică se califică drept activitate care contribuie în mod substanțial la utilizarea durabilă și la protejarea resurselor de apă și a resurselor marine, la tranziția către o economie circulară, la prevenirea și controlul poluării sau la protejarea și refacerea biodiversității și a ecosistemelor și pentru a stabili dacă activitatea economică respectivă aduce prejudicii semnificative vreunuia dintre celelalte obiective de mediu și de modificare a Regulamentului delegat (UE) 2021/2178 al Comisiei în ceea ce privește publicarea de informații specifice referitoare la activitățile economice respective (JO L, 2023/2486, 21.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2023/2486/oj).

(12) Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE (JO L 173, 12.6.2014, p. 349).

(13) Comunicare a Comisiei privind interpretarea și punerea în aplicare a anumitor dispoziții juridice din Actul delegat privind obligația furnizării de informații în temeiul articolului 8 din Regulamentul privind taxonomia UE în ceea ce privește raportarea activităților economice și a activelor eligibile din punctul de vedere al taxonomiei și aliniate la taxonomie (a doua comunicare a Comisiei) (JO 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) Regulamentul (UE) 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare (JO L 317, 9.12.2019, p. 1) (JO L 330, 15.11.2014, p. 1).

(16) Regulamentul (UE) 2020/852 al Parlamentului European și al Consiliului din 18 iunie 2020 privind instituirea unui cadru care să faciliteze investițiile durabile și de modificare a Regulamentului (UE) 2019/2088 (JO L 198, 22.6.2020, p. 13).

ÎNTREPRINDERI FINANCIARE

1. ÎNTREBĂRI CU CARACTER GENERAL

A. *DOMENIUL DE APLICARE AL ENTITĂȚILOR VIZATE*

1. Ce indicatori-cheie de performanță ar trebui să raporteze întreprinderile precum contrapărțile centrale (CPC), depozitarii centrali de titluri de valoare (CSD), societățile de leasing și instituțiile de plată? Expunerile față de aceste entități ar trebui tratate ca expuneri față de întreprinderi financiare sau nefinanciare?

În cazul în care întreprinderile fac obiectul raportării privind durabilitatea, astfel cum se menționează la articolele 19a și 29a din Directiva contabilă, întreprinderile respective trebuie să stabilească ce indicatori-cheie de performanță le sunt aplicabili.

Întreprinderile care corespund definiției întreprinderilor financiare în conformitate cu articolul 1 punctul 8 din Actul delegat privind obligația furnizării de informații (și anume administratorii de active, instituțiile de credit, firmele de investiții, întreprinderile de asigurare și reasigurare) ar trebui să raporteze indicatorii-cheie de performanță specifici, astfel cum se prevede în Actul delegat privind obligația furnizării de informații. Întreprinderile care nu corespund definiției întreprinderilor financiare în conformitate cu articolul 1 punctul 8 din Actul delegat privind obligația furnizării de informații, dar care furnizează servicii financiare, ar trebui considerate întreprinderi nefinanciare. Acestea ar trebui să raporteze indicatorii-cheie de performanță ai întreprinderilor nefinanciare în conformitate cu anexele I și II la DDA.

Cu toate acestea, pe lângă furnizarea de informații privind indicatorii-cheie de performanță obligatorii pentru întreprinderile nefinanciare, aceste întreprinderi sunt încurajate să furnizeze în mod voluntar informații privind indicatorii-cheie de performanță pentru întreprinderile financiare, având în vedere că acești indicatori-cheie de performanță ar putea fi un indicator mai relevant al alinierii la taxonomie a serviciilor financiare pe care le furnizează.

În cazul în care întreprinderea raportoare desfășoară din punct de vedere funcțional aceleași activități ca o anumită întreprindere financiară definită la articolul 1 punctul 8 din Actul delegat privind obligația furnizării de informații, aceasta poate, de asemenea, să aplice în mod voluntar indicatorii-cheie de performanță aplicabili întreprinderii financiare respective. De exemplu, o întreprindere raportoare care furnizează servicii bancare, cum ar fi împrumuturile și finanțarea, poate aplica în mod voluntar dispozițiile Actului delegat privind obligația furnizării de informații care sunt relevante pentru instituțiile de credit în scopul furnizării de informații referitoare la taxonomie.

De asemenea, în cazul în care legislația statelor membre impune obținerea de către CPC-uri, CSD-uri, societățile de leasing sau instituțiile de plată a unei autorizații prevăzute pentru o întreprindere financiară pentru a-și desfășura activitățile specifice, întreprinderile respective sunt încurajate să aplice indicatorii-cheie de performanță aplicabili categoriei respective de întreprinderi financiare. De exemplu, în cazul în care un stat membru solicită o autorizație în temeiul articolului 8 din CRD pentru a desfășura activitățile respective, întreprinderea poate furniza în mod voluntar informații privind indicatorii-cheie de performanță aplicabili instituțiilor de credit (anexele V și VI la DDA).

Explicații suplimentare privind modul în care indicatorii-cheie de performanță pentru întreprinderile financiare ar putea fi aplicați de către entitățile care furnizează servicii financiare sunt incluse în apendicele I la prezenta comunicare.

B. *DOMENIUL DE APLICARE AL CONSOLIDĂRII INFORMAȚIILOR FURNIZATE*

2. Întreprinderile financiare raportoare care dețin alte întreprinderi financiare ar trebui să furnizeze informații referitoare la taxonomie pe baza nivelului de reglementare sau contabil al consolidării grupului? Care este nivelul de consolidare a grupului în cazul entității raportoare în scopul furnizării de informații referitoare la taxonomie?

În conformitate cu anexa V la DDA punctul 1.1.1. referitor la consolidarea indicatorilor-cheie de performanță relevanți pentru instituțiile de credit, instituțiile respective *„furnizează informații privind ICP relevanți pe baza domeniului de aplicare a consolidării lor prudențiale stabilite în conformitate cu titlul II capitolul 2 secțiunea 2 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013”*. În mod similar, în cazul în care atât întreprinderile-mamă, cât și filialele acestora sunt întreprinderi financiare, altele decât instituțiile de credit, și fac obiectul reglementării prudențiale ([16]), acestea ar trebui să furnizeze informații pe baza consolidării prudențiale. În cazul în care atât întreprinderile-mamă, cât și filialele acestora sunt întreprinderi financiare, dar nu fac obiectul reglementării prudențiale, acestea ar trebui să furnizeze informații pe baza consolidării contabile în conformitate cu capitolul 6 din Directiva contabilă.

([16]) Directiva 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 25 noiembrie 2009 privind accesul la activitate și desfășurarea activității de asigurare și de reasigurare (Solvabilitate II) (JO L 335, 17.12.2009, p. 1); Directiva 2014/65/UE (MiFID); Regulamentul (UE) nr. 575/2013 (CRR).

Răspunsurile la întrebările 9-12 din A doua comunicare a Comisiei referitoare la nivelul de consolidare a indicatorilor-cheie de performanță ai întreprinderilor nefinanciare și la întrebarea 7 din prezenta comunicare sunt, de asemenea, relevante pentru întreprinderile financiare.

C. *EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE AL TAXONOMIEI A EXPUNERILOR FAȚĂ DE ÎNTREPRINDERI INDIVIDUALE*

3. **Întreprinderile financiare ar trebui să calculeze doi indicatori-cheie de performanță pentru investiții sau expuneri, unul bazat pe indicatorii-cheie de performanță privind cifra de afaceri și unul bazat pe indicatorii-cheie de performanță privind CapEx ai întreprinderilor în care s-a investit sau ai contrapărților? Sau întreprinderile financiare ar trebui să combine valorile din indicatorii-cheie de performanță privind cifra de afaceri și privind CapEx ai întreprinderilor în care s-a investit sau ai contrapărților într-un singur indicator-cheie de performanță?**

Actul delegat privind obligația furnizării de informații specifică metodologia de evaluare a indicatorilor-cheie de performanță privind expunerile în cazul în care se cunoaște sau nu se cunoaște utilizarea fondurilor.

Articolul 7 alineatul (4) al doilea paragraf 2 din Actul delegat privind obligația furnizării de informații prevede că expunerile față de instrumente financiare al căror scop nu este de a finanța activități identificate specifice (cu o utilizare necunoscută a fondurilor) ar trebui incluse la numărătorul indicatorului-cheie de performanță relevant ponderat cu ICP privind cifra de afaceri și ICP privind CapEx ai emitentului, în conformitate cu metodologia prevăzută în anexele III, V, VII și IX la DDA. Pentru anumiți indicatori-cheie de performanță ai instituțiilor de credit și ai firmelor de investiții, metodologia prevede utilizarea indicatorului-cheie de performanță al contrapărții în locul indicatorului-cheie de performanță al emitentului. În plus, în conformitate cu secțiunea 1.2.1. punctul (4) din anexa V la DDA, expunerile care sunt credite și creanțe, titluri de natura datoriei, instrumente de capital și garanții recuperate care finanțează activități economice aliniate la taxonomie ar trebui incluse la numărătorul indicatorului-cheie de performanță relevant bazat pe ICP privind cifra de afaceri și pe ICP privind CapEx aferenți activelor-suport.

Prin urmare, întreprinderile financiare ar trebui să calculeze și să furnizeze informații privind două seturi separate de indicatori-cheie de performanță:

— un ICP bazat pe cifra de afaceri, în cazul în care ponderarea expunerilor cu o utilizare necunoscută a fondurilor se bazează pe indicatorii-cheie de performanță privind cifra de afaceri ai emitenților/contrapărților relevante și

— un ICP bazat pe CapEx, în cazul în care ponderarea expunerilor cu o utilizare necunoscută a fondurilor se bazează pe indicatorii-cheie de performanță privind CapEx ai emitenților/contrapărților relevante.

Expunerile care au scopul de a finanța activități identificate specifice (cu o utilizare cunoscută a fondurilor) ar trebui incluse în numărătorii ambelor seturi separate de indicatori-cheie de performanță ai întreprinderii financiare – al celui bazat pe cifra de afaceri și, respectiv, al celui bazat pe CapEx – în măsura în care expunerile respective finanțează activități aliniate la taxonomie, fără ponderare suplimentară cu indicatorul-cheie de performanță al emitentului/contrapărții ([17]).

Prin urmare, pentru calcularea numărătorului indicatorilor-cheie de performanță, întreprinderile financiare ar trebui să includă expuneri după cum urmează:

— numărătorul indicatorilor-cheie de performanță bazați pe cifra de afaceri ar trebui să fie egal cu (i) cuantumul expunerilor cu utilizare cunoscută a fondurilor care finanțează activități aliniate la taxonomie plus (ii) cuantumul expunerilor cu o utilizare necunoscută a fondurilor ponderate cu indicatorii-cheie de performanță privind cifra de afaceri ai emitenților/contrapărților relevante;

— numărătorul indicatorilor-cheie de performanță bazați pe CapEx ar trebui să fie egal cu (i) cuantumul expunerilor cu utilizare cunoscută a fondurilor care finanțează activități aliniate la taxonomie plus (ii) cuantumul expunerilor cu o utilizare necunoscută a fondurilor ponderate cu indicatorii-cheie de performanță privind CapEx ai emitenților/contrapărților relevante.

Mai jos sunt furnizate mai multe informații pentru fiecare tip de întreprindere financiară.

Administratorii de active

În conformitate cu secțiunea 1.2. ultimul paragraf din anexa III la DDA, administratorii de active ar trebui să furnizeze informații privind doi ICP diferiți bazați pe indicatorii-cheie de performanță privind cifra de afaceri și privind CapEx ai întreprinderilor în care s-a investit. Calculele pentru acești indicatori-cheie de performanță bazați pe cifra de afaceri și pe CapEx sunt specificate pentru fiecare tip de întreprindere în care s-a investit în secțiunea 1.1. literele (a)-(e) din anexa III la DDA.

([17]) De exemplu, o expunere cu o utilizare cunoscută a fondurilor care finanțează o activitate aliniată la taxonomie de 100 de milioane EUR ar trebui inclusă atât la numărătorul indicatorului-cheie de performanță bazat pe cifra de afaceri, cât și al celui bazat pe CapEx – în același cuantum – fără a fi ponderată cu indicatorul-cheie de performanță al emitentului/contrapărții respective.

Acest lucru se reflectă în mod corespunzător în modelul de raportare prevăzut în anexa IV la DDA, care impune întreprinderilor raportoare să completeze valorile indicatorilor-cheie de performanță bazați separat pe cifra de afaceri și pe CapEx ai întreprinderilor în care s-a investit (și anume, pe primul rând, precum și în secțiunile „Alte informații complementare: defalcarea numărătorului ICP” și „Defalcarea numărătorului ICP în funcție de obiectivele de mediu”).

Întreprinderi de asigurare și reasigurare

În conformitate cu secțiunea 1 al cincilea paragraf literele (a)-(e) din anexa IX la DDA, întreprinderile de asigurare și reasigurare ar trebui să furnizeze informații privind indicatorii-cheie de performanță referitori la investiții, separat, pe baza indicatorilor-cheie de performanță privind cifra de afaceri și privind CapEx ai întreprinderilor în care au investit. Calculele pentru indicatorii-cheie de performanță bazați pe cifra de afaceri și pe CapEx ai întreprinderilor în care s-a investit sunt specificate la literele respective pentru fiecare tip de întreprindere în care s-a investit.

Acest lucru se reflectă în mod corespunzător în modelul de raportare prevăzut în anexa X la DDA, care impune întreprinderilor raportoare să completeze valorile indicatorilor-cheie de performanță bazați separat pe cifra de afaceri și pe CapEx ai întreprinderilor în care s-a investit (și anume, pe primul rând, precum și în secțiunile „Alte informații complementare: defalcarea numărătorului ICP” și „Defalcarea numărătorului ICP în funcție de obiectivele de mediu”).

Firme de investiții

În conformitate cu secțiunea 2.4. din anexa VII la DDA, firmele de investiții ar trebui să calculeze GAR pentru serviciile și activitățile lor de tranzacționare pe cont propriu bazându-se pe ICP privind cifra de afaceri și pe ICP privind CapEx ai întreprinderilor în care s-a investit pentru fiecare obiectiv de mediu.

Calculele pentru indicatorii-cheie de performanță bazați pe cifra de afaceri și pe CapEx ai întreprinderilor în care s-a investit sunt specificate pentru fiecare tip de întreprindere în care s-a investit în secțiunea 2.4. al treilea paragraf literele (a)-(e) din anexa VII la DDA. Indicatorii-cheie de performanță pentru activitățile firmelor de investiții, altele decât tranzacționarea pe cont propriu, ar trebui calculați *mutatis mutandis* utilizând indicatorii-cheie de performanță bazați pe cifra de afaceri și pe CapEx ai contrapărților clienților lor (a se vedea secțiunea 3.3. din anexa VII la DDA).

Acest lucru se reflectă în mod corespunzător în modelele de furnizare de informații pentru indicatorii-cheie de performanță ai firmelor de investiții. Valorile ICP bazate pe indicatorii-cheie de performanță privind cifra de afaceri și privind CapEx ai contrapărții ar trebui să fie furnizate în a patra și, respectiv, a cincea coloană din modelul 0 (*Sinteză privind ICP*) din anexa VIII la DDA. În plus, firmele de investiții trebuie să completeze în dublu exemplar modelul 1 (*ICP FI – Servicii de tranzacționare în cont propriu*) și modelul 2 (*ICP FI – Alte servicii*) pentru indicatorii-cheie de performanță bazați pe cifra de afaceri și pe CapEx.

Instituții de credit

Pentru instituțiile de credit, detaliile calculelor pentru indicatorii-cheie de performanță bazați pe cifra de afaceri și pe CapEx aferenți activelor-suport sunt prezentate în anexa V la DDA pentru fiecare componentă a indicatorului-cheie de performanță relevant. De exemplu, în ceea ce privește GAR pentru expunerile bilanțiere, în secțiunea 1.2.1. al patrulea paragraf litera (a) din anexa V la DDA se prevede că numărătorul indicatorului-cheie de performanță ar trebui să acopere creditele și creanțele, titlurile de natura datoriei, instrumentele de capital și garanțiile recuperate care finanțează activități economice aliniate la taxonomie pe baza indicatorilor-cheie de performanță privind cifra de afaceri și privind CapEx aferenți activelor-suport.

Acest lucru se reflectă în mod corespunzător în modelele de furnizare de informații pentru indicatorii-cheie de performanță ai instituțiilor de credit. Valorile ICP bazate pe indicatorii-cheie de performanță privind cifra de afaceri și privind CapEx ai contrapărții ar trebui să fie furnizate în a patra și, respectiv, a cincea coloană din modelul 0 (*Sinteză privind ICP*) din anexa VI la DDA. În plus, instituțiile de credit ar trebui să completeze în dublu exemplar modelele 3 (*ICP GAR privind stocul*), 4 (*ICP GAR privind fluxul*), 5 (*ICP expuneri extrabilanțiere*), 6 (*ICP privind veniturile din onorarii și comisioane provenite din alte servicii decât creditarea și administrarea activelor*) și 7 (*ICP privind portofoliul de tranzacționare*) pentru indicatorii-cheie de performanță bazați pe cifra de afaceri și pe CapEx, astfel cum se clarifică în notele de subsol ale modelului relevant.

4. **Ce ICP ar trebui să utilizeze o întreprindere financiară pentru a-și evalua expunerea față de o altă întreprindere financiară care raportează unul sau mai mulți indicatori-cheie de performanță? Atunci când calculează expunerile față de o întreprindere de asigurare sau reasigurare, cum ar trebui o întreprindere financiară să combine ICP privind investițiile și ICP privind activitatea de subscriere în scopul evaluării expunerii respective?**

Astfel cum se specifică la întrebarea 3 din prezenta comunicare, întreprinderile financiare ar trebui să își calculeze indicatorii-cheie de performanță bazați pe cifra și pe CapEx utilizând indicatorii-cheie de performanță bazați pe cifra de afaceri și, respectiv, pe CapEx ai emitenților/contrapărților respective pentru a evalua alinierea la taxonomie a expunerilor lor ([18]) față de aceștia. Acest lucru se aplică și în cazul în care acestea sunt alte întreprinderi financiare, după cum se precizează mai jos.

Expuneri față de administratorii de active

În conformitate cu dispozițiile corespunzătoare din Actul delegat privind obligația furnizării de informații ([19]), în cazul în care întreprinderile financiare raportoare au expuneri față de un administrator de active, întreprinderile financiare respective ar trebui să utilizeze indicatorii-cheie de performanță bazați pe cifra de afaceri și, respectiv, pe CapEx ai administratorului de active contraparte pentru a evalua alinierea la taxonomie a expunerilor lor față de respectivul administrator de active contraparte.

În cazul în care întreprinderile financiare investesc într-un OPCVM sau FIA ori acordă împrumuturi acestuia, întreprinderile financiare raportoare ar trebui să utilizeze informațiile disponibile referitoare la alinierea la taxonomie a respectivului OPCVM sau FIA. În cazul în care aceste informații nu sunt disponibile, expunerea ar trebui considerată ca nefiind aliniată la taxonomie (a se vedea răspunsul la întrebarea 32 din prezenta comunicare).

Expuneri față de instituțiile de credit

În conformitate cu dispozițiile respective din Actul delegat privind obligația furnizării de informații ([20]), în cazul în care întreprinderile financiare raportoare au expuneri față de o instituție de credit, întreprinderile financiare respective ar trebui să utilizeze GAR bazată pe cifra de afaceri și, respectiv, pe CapEx a instituției de credit contraparte (și anume, GAR totală a contrapărții) pentru a evalua alinierea la taxonomie a expunerilor lor față de respectiva instituție de credit contraparte.

Întreprinderile financiare raportoare ar trebui să utilizeze o medie ponderată a indicatorilor-cheie de performanță aplicabili bazați pe cifra de afaceri și pe CapEx ai respectivei instituții de credit contraparte, în cazul în care întreprinderile financiare au expuneri față de respectiva instituție de credit contraparte a cărei GAR totală (și anume, GAR totală pentru instrumentele de credit/de natura datoriei/de capital din portofoliul bancar) nu se aplică deoarece:

— modelul de afaceri al respectivei instituții de credit contraparte nu acoperă activitățile care creează expuneri la credite/datorii/capital într-un portofoliu bancar (de exemplu, servicii bancare de investiții) sau

— GAR totală a respectivei instituții de credit contraparte nu este semnificativă în modelul de afaceri al contrapărții respective.

Pentru a se conforma ultimei liniuțe din anexa XI la DDA, instituția de credit contraparte ar trebui să calculeze și să furnizeze în cadrul informațiilor contextuale însoțitoare atât o medie ponderată bazată pe cifra de afaceri, cât și o medie ponderată bazată pe CapEx a indicatorilor-cheie de performanță aplicabili, cu ponderări în funcție de proporția veniturilor obținute din activitățile acoperite de indicatorii-cheie de performanță corespunzători în cifra sa de afaceri totală.

De exemplu, o instituție de credit contraparte care își desfășoară activitatea în sectorul bancar de investiții ar putea obține:

— 50 % din veniturile sale totale din activitățile menționate în secțiunea 1.2.3. din anexa V [Indicatorii-cheie de performanță pentru alte servicii decât creditarea – Onorarii și comisioane (ICP F&C)];

— 30 % din veniturile sale totale din activitățile menționate în secțiunea 1.2.4. din anexa V [GAR pentru portofoliul de tranzacționare]; și

([18]) În cazul în care nu se cunoaște utilizarea fondurilor.

([19]) Secțiunea 1.1. litera (b) din anexa III la DDA pentru administratorii de active; secțiunea 1.2.1.2. al șaptelea paragraf din anexa V la DDA pentru instituțiile de credit; secțiunea 2.4. litera (b) din anexa VII la DDA pentru firmele de investiții; secțiunea 1 al cincilea paragraf litera (b) din anexa IX la DDA pentru întreprinderile de asigurare sau reasigurare.

([20]) Secțiunea 1.1. litera (c) din anexa III la DDA pentru administratorii de active; secțiunea 1.2.1.2. al cincilea paragraf din anexa V la DDA pentru instituțiile de credit; secțiunea 2.4. litera (c) din anexa VII la DDA pentru firmele de investiții; secțiunea 1 al cincilea paragraf litera (c) din anexa IX la DDA pentru întreprinderile de asigurare și reasigurare.

— 20 % din veniturile sale totale din activitățile menționate în secțiunea 1.2.2.2. din anexa V [Rata verde a activelor administrate (ICP AuM)].

Pentru a-și evalua expunerile față de o astfel de instituție de credit contraparte, întreprinderile financiare raportoare ar trebui să utilizeze media ponderată bazată pe cifra de afaceri și pe CapEx a indicatorilor-cheie de performanță aplicabili ai instituției de credit contraparte pe care instituția de credit contraparte ar trebui să o calculeze după cum urmează:

— media ponderată bazată pe cifra de afaceri a indicatorilor-cheie de performanță aplicabili = ICP aferent onorariilor și comisioanelor (bazat pe cifra de afaceri) înmulțit cu 50 % + GAR pentru portofoliul de tranzacționare (bazat pe cifra de afaceri) înmulțit cu 30 % + ICP AuM (bazat pe cifra de afaceri) înmulțit cu 20 %;

— media ponderată bazată pe CapEx a indicatorilor-cheie de performanță aplicabili = ICP aferent onorariilor și comisioanelor (bazat pe CapEx) înmulțit cu 50 % + GAR pentru portofoliul de tranzacționare (bazat pe CapEx) înmulțit cu 30 % + ICP AuM (bazat pe CapEx) înmulțit cu 20 %.

Expuneri față de firme de investiții

În conformitate cu dispozițiile relevante din Actul delegat privind obligația furnizării de informații ([21]), în cazul în care întreprinderile financiare raportoare au expuneri față de o firmă de investiții, întreprinderile financiare respective ar trebui să utilizeze indicatorii-cheie de performanță bazați pe cifra de afaceri și, respectiv, pe CapEx ai firmei de investiții contraparte pentru a evalua alinierea la taxonomie a expunerilor lor față de respectiva firmă de investiții contraparte. Firma de investiții ar trebui să publice în informațiile contextuale însoțitoare, menționate la ultima liniuță din anexa XI la DDA, ICP-ul bazat pe cifra de afaceri și un ICP bazat pe CapEx care ar trebui calculați după cum urmează:

— indicatorul-cheie de performanță bazat pe cifra de afaceri al firmei de investiții ar trebui calculat ca medie ponderată a indicatorului-cheie de performanță bazat pe cifra de afaceri al firmei de investiții privind activitățile de tranzacționare pe cont propriu și a indicatorului-cheie de performanță bazat pe cifra de afaceri al firmei de investiții pentru alte activități decât tranzacționarea pe cont propriu, cu ponderări în funcție de proporția veniturilor din activitățile de tranzacționare pe cont propriu și de proporția veniturilor din alte activități decât tranzacționarea pe cont propriu în veniturile totale ale firmei de investiții;

— indicatorul-cheie de performanță bazat pe CapEx al firmei de investiții ar trebui calculat ca medie ponderată a indicatorului-cheie de performanță bazat pe CapEx al firmei de investiții pentru activitățile de tranzacționare pe cont propriu și a indicatorului-cheie de performanță bazat pe CapEx al firmei de investiții pentru alte activități decât tranzacționarea pe cont propriu, cu ponderări în funcție de proporția veniturilor din activitățile de tranzacționare pe cont propriu și de proporția veniturilor din alte activități decât tranzacționarea pe cont propriu în veniturile totale ale firmei de investiții.

Expuneri față de întreprinderi de asigurare și reasigurare

În conformitate cu dispozițiile relevante din Actul delegat privind obligația furnizării de informații ([22]), în cazul în care întreprinderile financiare raportoare au expuneri față de o întreprindere de asigurare sau reasigurare care desfășoară numai activități de provizionare de asigurare de viață sau reasigurare, pentru a evalua alinierea la taxonomie a expunerilor lor față de respectiva întreprindere de asigurare sau reasigurare, întreprinderile financiare raportoare ar trebui să utilizeze ICP bazați pe cifra de afaceri și, respectiv, pe CapEx aferenți investițiilor întreprinderii de asigurare sau reasigurare contraparte.

În cazul în care întreprinderile financiare au expuneri față de o întreprindere de asigurare sau reasigurare care desfășoară activități de provizionare de asigurare generală (sau care furnizează atât servicii de asigurare de viață, cât și servicii de asigurare generală), întreprinderile financiare raportoare ar trebui să utilizeze indicatorii-cheie de performanță bazați pe cifra de afaceri și, respectiv, pe CapEx ai întreprinderii de asigurare sau reasigurare contraparte pentru a evalua alinierea la taxonomie a expunerilor lor față de respectiva întreprindere de asigurare sau reasigurare contraparte.

([21]) Secțiunea 1.1. litera (d) din anexa III la DDA pentru administratorii de active; secțiunea 1.2.1.2. al șaselea paragraf din anexa V la DDA pentru instituțiile de credit; secțiunea 2.4. litera (d) din anexa VII la DDA pentru firmele de investiții; secțiunea 1 al cincilea paragraf litera (d) din anexa IX la DDA pentru întreprinderile de asigurare și reasigurare.

([22]) Secțiunea 1.1. litera (e) din anexa III la DDA pentru administratorii de active; secțiunea 1.2.1.2. al optulea paragraf din anexa V la DDA pentru instituțiile de credit; secțiunea 2.4. litera (e) din anexa VII la DDA pentru firmele de investiții; secțiunea 1 al cincilea paragraf litera (e) din anexa IX la DDA pentru întreprinderile de asigurare sau reasigurare.

Pentru a se conforma ultimei liniuțe din anexa XI la DDA, întreprinderea de asigurare sau reasigurare ar trebui să prezinte în informațiile sale contextuale un ICP bazat pe cifra de afaceri și un ICP bazat pe CapEx, care ar trebui calculați după cum urmează:

— indicatorul-cheie de performanță bazat pe cifra de afaceri al întreprinderii de asigurare sau reasigurare ar trebui calculat ca media ponderată a indicatorului-cheie de performanță bazat pe cifra de afaceri aferent investițiilor întreprinderii de asigurare sau reasigurare și a indicatorului-cheie de performanță privind subscrierea pentru asigurările generale al întreprinderii de asigurare sau reasigurare cu ponderări în funcție de proporția veniturilor pe care întreprinderea de asigurare sau reasigurare le obține din activitățile sale de investiții și de proporția veniturilor pe care întreprinderea de asigurare sau reasigurare le obține din activitățile sale de subscriere pentru asigurările generale în veniturile totale ale întreprinderii de asigurare sau reasigurare;

— indicatorul-cheie de performanță bazat pe CapEx al întreprinderii de asigurare sau reasigurare ar trebui calculat ca media ponderată a indicatorului-cheie de performanță bazat pe CapEx aferent investițiilor întreprinderii de asigurare sau reasigurare și a indicatorului-cheie de performanță privind subscrierea pentru asigurările generale al întreprinderii de asigurare sau reasigurare cu ponderări în funcție de proporția veniturilor pe care întreprinderea de asigurare sau reasigurare le obține din activitățile sale de investiții și proporția veniturilor pe care întreprinderea de asigurare sau reasigurare le obține din activitățile sale de subscriere pentru asigurările generale în veniturile totale ale întreprinderii de asigurare sau reasigurare.

5. **Ce ar trebui să raporteze întreprinderile financiare în cazul în care indicatorii-cheie de performanță ai entităților contrapărți nu sunt puși la dispoziția publicului sau sunt inexacți? De exemplu, cum ar trebui să raporteze întreprinderile financiare în indicatorii-cheie de performanță publicați în 2024 expunerile lor față de alte întreprinderi financiare contrapărți, care vor trebui să raporteze indicatorii-cheie de performanță respectivi numai începând cu 2024?**

În conformitate cu articolul 8 alineatul (4) din Actul delegat privind obligația furnizării de informații, întreprinderile financiare trebuie să utilizeze cele mai recente informații și indicatori-cheie de performanță disponibili ai contrapărților lor pentru raportarea privind alinierea la taxonomie. Pot exista situații în care indicatorii-cheie de performanță ai entităților-suport sau ai contrapărților nu sunt ușor accesibili sau nu sunt disponibili publicului. De exemplu, în cazul în care indicatorii-cheie de performanță ai întreprinderilor financiare raportoare sunt calculați pe baza expunerilor față de alte întreprinderi financiare, este posibil ca respectivele întreprinderi financiare raportoare să nu dispună de toate informațiile disponibile publicului care să le permită să își prezinte propriile informații privind alinierea la taxonomie în primul ciclu de raportare (în 2024).

În cazul în care cei mai recenți indicatori-cheie de performanță ai contrapărților care au obligația de a raporta indicatori-cheie de performanță referitori la taxonomie ca parte a raportării lor privind durabilitatea în temeiul articolelor 19a și 29a din Directiva contabilă nu sunt disponibili publicului sau nu sunt ușor accesibili, întreprinderile financiare care se bazează pe acești indicatori-cheie de performanță pentru propriile lor raportări sunt încurajate să contacteze contrapărțile respective. Orice schimb de informații ar trebui să respecte normele Uniunii în materie de concurență.

În cazul în care întreprinderile financiare nu sunt totuși în măsură să obțină indicatori-cheie de performanță relevanți de la contrapartea în cauză sau aceștia rămân inadecvați pentru calcularea propriilor indicatori-cheie de performanță, întreprinderile financiare ar trebui să utilizeze informațiile privind cei mai recenți indicatori-cheie de performanță disponibili furnizate în anul (anii) anterior(i). În cazul în care astfel de indicatori-cheie de performanță din anii anteriori nu sunt nici ei disponibili ([23]), expunerea ar trebui considerată ca fiind neeligibilă sau nealiniată, și anume întreprinderile financiare ar trebui să introducă o valoare „zero” la numărătorul indicatorului-cheie de performanță relevant, fără nicio altă evaluare. O astfel de furnizare de informații ar trebui să fie însoțită de informații contextuale ca parte a furnizărilor calitative de informații ale întreprinderii financiare (care includ informații privind sursele de date și limitările acestora) în conformitate cu anexa XI la DDA. Pe lângă raportarea unei valori „zero” în acest caz ca parte a informațiilor obligatorii care trebuie furnizate, întreprinderile financiare raportoare ar putea alege să își estimeze alinierea la taxonomie și să raporteze informațiile respective în mod voluntar, separat de informațiile obligatorii pe care trebuie să le furnizeze ([24]).

([23]) De exemplu, indicatorii-cheie de performanță ai întreprinderilor financiare contrapărți nu sunt încă disponibili pentru primul ciclu de raportare al întreprinderilor financiare în 2024, pentru care este disponibilă numai rata de eligibilitate din punctul de vedere al taxonomiei, dar nu și cea a alinierii la taxonomie, astfel cum a fost furnizată în ciclurile de raportare din 2022 și 2023 de către respectivele întreprinderi contrapărți.

([24]) Raportarea voluntară nu ar trebui să contrazică sau să denatureze informațiile obligatorii în temeiul Actului delegat privind obligația furnizării de informații. De asemenea, raportarea nu ar trebui să fie mai vizibilă decât furnizarea de informații obligatorii. În cazul în care o întreprindere include raportarea voluntară, aceasta ar trebui să adauge detalii justificative care să stabilească baza pentru această furnizare, metodele utilizate pentru pregătirea acesteia, precum și o explicație clară a modului în care aceasta diferă de raportarea obligatorie.

6. **Cum ar trebui întreprinderile financiare să trateze retratarea indicatorilor-cheie de performanță (și anume, corecțiile indicatorilor-cheie de performanță deja publicați) de către contrapărțile lor? Întreprinderile financiare trebuie să recalculeze și să își retrateze indicatorii-cheie de performanță din anul anterior ori de câte ori contrapărțile lor își retratează indicatorii-cheie de performanță respectivi din anul anterior?**

Actul delegat privind obligația furnizării de informații impune întreprinderilor financiare să utilizeze ICP-urile cu privire la care contrapărțile lor furnizează informații atunci când își calculează propriii indicatori-cheie de performanță, în special GAR. Întreprinderile nefinanciare trebuie să explice de ce modificările calculelor indicatorilor-cheie de performanță din perioada de raportare anterioară conduc la informații mai fiabile și mai relevante și să furnizeze cifre comparative retratate (a se vedea secțiunea 1.2.1 din anexa I la DDA).

În conformitate cu articolul 8 alineatul (4) din Actul delegat privind obligația furnizării de informații, întreprinderile financiare trebuie să utilizeze cele mai recente informații disponibile furnizate de contrapărțile lor pentru raportarea privind alinierea la taxonomie. În cazul în care, de exemplu, întreprinderile nefinanciare contrapărți trebuie să retrateze informațiile sau indicatorii-cheie de performanță din anul precedent în conformitate cu secțiunea 1.2.1 din anexa I la DDA, cele mai recente date disponibile pentru întreprinderile financiare raportoare ar trebui să includă aceste cifre retratate sau indicatori-cheie de performanță retratați.

Întreprinderile financiare raportoare ar trebui să își retrateze propriii indicatori-cheie de performanță numai în măsura în care cifrele retratate sau indicatorii-cheie de performanță retratați de la întreprinderile contrapărți au un impact semnificativ asupra calculării indicatorilor-cheie de performanță ai întreprinderilor financiare raportoare. Prin urmare, întreprinderile financiare raportoare ar trebui să evalueze de la caz la caz dacă cifrele retratate sau indicatorii-cheie de performanță retratați de la întreprinderile contrapărți au un astfel de impact semnificativ asupra propriului (propriilor) indicator(i)-cheie de performanță și să furnizeze, în consecință, cifre comparative retratate și indicatori-cheie de performanță retratați.

D. *EVALUAREA TAXONOMIEI GRUPURILOR*

a. *Indicatorii-cheie de performanță care trebuie raportați de întreprinderile-mamă*

7. **Ce indicatori-cheie de performanță ar trebui raportați de întreprinderile-mamă ale grupurilor, cum ar fi conglomeratele financiare, care desfășoară mai multe activități și segmente de activitate la nivel de grup, cum ar fi activitățile de administrare de active, de firmă de investiții, de asigurare și activitățile bancare?**

Întreprinderile-mamă ale grupurilor mari menționate la articolul 3 alineatul (7) din Directiva contabilă care trebuie să elaboreze o raportare consolidată privind durabilitatea în conformitate cu articolul 29a din directiva respectivă ar trebui să cuprindă toate filialele grupului lor în conformitate cu capitolul 6 din Directiva contabilă (a se vedea, de asemenea, răspunsul la întrebarea 8). Respectivele întreprinderi-mamă raportoare ar trebui să includă informații consolidate privind taxonomia în raportarea lor consolidată privind durabilitatea.

Întreprinderile-mamă ale conglomeratelor financiare ar trebui să respecte perimetrul de consolidare prudențial pentru activitățile lor care intră sub incidența reglementării prudențiale și să raporteze la nivel de grup indicatorii-cheie de performanță consolidați ai segmentelor lor de activitate respective. De exemplu, întreprinderile-mamă raportoare ale unui conglomerat financiar cu segmente de activitate legate de activitățile de administrare de active, bancare, de firmă de investiții sau de asigurare desfășurate de filialele lor ar trebui să raporteze aceste activități la nivel consolidat. Prin urmare, acestea ar trebui să raporteze:

— indicatorii-cheie de performanță menționați în anexele III și IV la DDA, consolidați pentru activitățile lor de administrare de active desfășurate de filiale care sunt administratori de fonduri de investiții alternative (AFIA) sau societăți de administrare a OPCVM (administratori de active);

— indicatorii-cheie de performanță menționați în anexele V și VI la DDA, consolidați pentru activitățile lor bancare desfășurate de filiale care sunt instituții de credit;

— indicatorii-cheie de performanță menționați în anexele VII și VIII la DDA, consolidați pentru activitățile lor de firmă de investiții desfășurate de filiale care sunt firme de investiții și

— indicatorii-cheie de performanță menționați în anexele IX și X la DDA, consolidați pentru activitățile lor de întreprindere de asigurare și reasigurare desfășurate de filiale care sunt întreprinderi de asigurare sau reasigurare.

În plus, pentru a-și îndeplini cerințele de raportare la nivel de grup consolidat și pentru a facilita furnizarea de informații privind taxonomia de către investitorii și creditorii lor (a se vedea întrebarea 11 de mai jos), întreprinderile-mamă raportoare ar trebui să calculeze și să publice în informațiile contextuale menționate în anexa XI la DDA, un indicator-cheie de performanță la nivel de grup consolidat ([25]) sub forma unei medii ponderate a indicatorilor-cheie de performanță corespunzători pentru, dacă este cazul, activitățile de administrare de active, bancare, de investiții și de asigurare și reasigurare, cu ponderări în conformitate cu proporția din cifra de afaceri obținută din activitățile corespunzătoare în cifra de afaceri consolidată totală a conglomeratului ([26]).

Un exemplu numeric al modului de calculare a unui indicator-cheie de performanță la nivel de grup consolidat privind activitățile aliniate la taxonomie sub forma unei medii ponderate a indicatorilor-cheie de performanță este prezentat în apendicele II la prezenta comunicare.

8. **Cum ar trebui să se aplice raportarea pentru o întreprindere-mamă raportoare cu mai multe filiale, dintre care (i) unele intră sub incidența articolului 19a sau 29a din Directiva contabilă, dar recurg la exceptarea de la raportarea informațiilor privind durabilitatea, iar (ii) altele nu intră sub incidența articolului 19a sau 29a din Directiva contabilă?**

Astfel cum se prevede la întrebarea 7 din prezenta comunicare, întreprinderile-mamă raportoare ar trebui să includă în informațiile lor consolidate privind taxonomia toate filialele din grupul lor, inclusiv cele care recurg la exceptarea de la obligația de raportare a informațiilor privind durabilitatea în temeiul articolului 29a alineatul (8) din Directiva contabilă și filialele care nu intră sub incidența articolului 19a sau 29a din Directiva contabilă.

În plus, răspunsurile la întrebările 11 și 12 din A doua comunicare a Comisiei referitoare la întreprinderile nefinanciare sunt, de asemenea, relevante pentru întreprinderile financiare. În special, răspunsul la întrebarea 11 prevede: *„În prezent, întreprinderile care sunt scutite de obligația de a publica informații nefinanciare, prevăzută la articolul 19a alineatul (3) și la articolul 29a alineatul (3) din Directiva contabilă ([27]) sunt scutite și de obligația de a publica informații legate de taxonomie, prevăzută la articolul 8 alineatul (1) din Regulamentul privind taxonomia, dacă sunt îndeplinite condițiile precizate în dispozițiile respective – și anume dacă informațiile legate de taxonomie ale întreprinderii scutite sunt incluse în declarația nefinanciară consolidată sau într-un raport separat al unei alte întreprinderi(-mamă).”*

Răspunsul la întrebarea 12 prevede: *„Întreprinderile-mamă trebuie, de asemenea, să indice care dintre filialele incluse în consolidare sunt exceptate de la raportarea anuală sau, respectiv, consolidată privind durabilitatea în temeiul articolului 19a alineatul (9) sau, respectiv, al articolului 29a alineatul (8). În astfel de situații, raportarea consolidată privind durabilitatea ar trebui să conțină, în informațiile contextuale, și ICP-uri privind taxonomia la nivelul filialelor.”*

9. **Ce indicatori-cheie de performanță ar trebui raportați de o întreprindere-mamă raportoare care are diferite tipuri de filiale nefinanciare și financiare?**

O întreprindere-mamă raportoare care are filiale financiare și nefinanciare ar trebui:

— să consolideze activitățile filialelor sale financiare și să raporteze indicatorii-cheie de performanță aferenți întreprinderilor financiare, astfel cum se clarifică în răspunsurile la întrebările 2, 7 și 9 din prezenta comunicare, și

— separat, să consolideze activitățile filialelor sale nefinanciare și să raporteze indicatorii-cheie de performanță aferenți întreprinderilor nefinanciare, astfel cum se clarifică în răspunsurile la întrebările 9-12 din A doua comunicare a Comisiei.

([25]) Acești indicatori-cheie de performanță ar trebui să acopere indicatorii-cheie de performanță bazați pe cifra de afaceri și pe CapEx privind activitățile aliniate la taxonomie și defalcarea lor pe obiective de mediu, pe activități care sunt eligibile din punctul de vedere al taxonomiei, dar nu sunt aliniate la taxonomie și pe activități neeligibile din punctul de vedere al taxonomiei.

([26]) Metodologia coincide cu cea descrisă în răspunsul la întrebarea 9.

([27]) Aceste dispoziții au fost modificate de CSRD. După intrarea în vigoare a CSRD, trimiterile relevante la aceste norme de exceptare vor fi articolul 19a alineatul (9) și articolul 29a alineatul (8) din Directiva contabilă.

În plus, pentru a-și îndeplini cerințele de raportare la nivel de grup consolidat și pentru a facilita furnizarea de informații privind taxonomia de către investitorii și creditorii lor (a se vedea întrebarea 8 din prezenta comunicare), întreprinderile-mamă raportoare ar trebui să calculeze și să publice în informațiile contextuale menționate în anexa XI la DDA un indicator-cheie de performanță la nivel de grup consolidat ([28]) sub forma unei medii ponderate a:

— indicatorilor-cheie de performanță bazați pe cifra de afaceri și, respectiv, pe CapEx referitori la activitățile economico-financiare, respectând abordarea prevăzută în răspunsul la întrebarea 3 din prezenta comunicare cu ponderări pentru indicatorii-cheie de performanță corespunzători proporției din cifra de afaceri obținută din activitățile economico-financiare în cifra de afaceri consolidată totală a grupului, după caz, pentru activități de administrare de active, bancare, de investiții și de asigurare și reasigurare ([29]); și

— indicatorilor-cheie de performanță privind cifra de afaceri consolidată și, respectiv, privind CapEx referitori la activitățile economice nefinanciare, cu ponderi corespunzătoare proporției din cifra de afaceri obținută din aceste activități în cifra de afaceri consolidată totală a grupului.

Un exemplu numeric al modului de calculare a indicatorului-cheie de performanță la nivel de grup consolidat privind activitățile aliniate la taxonomie sub forma unei medii ponderate a indicatorilor-cheie de performanță este prezentat în apendicele II la prezenta comunicare.

10. **Cum ar trebui întreprinderile-mamă raportoare să ajusteze informațiile privind taxonomia în cazul în care activitățile uneia sau mai multor filiale diferă de modelul de afaceri general al grupului?**

Răspunsul la întrebarea 12 din A doua comunicare a Comisiei referitoare la întreprinderile nefinanciare este, de asemenea, relevant pentru întreprinderile financiare: *„În temeiul articolului 29a alineatul (4) din Directiva contabilă, astfel cum a fost modificată prin CSRD, dacă întreprinderea-mamă constată că există diferențe semnificative între riscurile sau impactul grupului și riscurile sau impactul uneia sau mai multora dintre filialele sale, întreprinderea-mamă trebuie să facă posibilă înțelegerea adecvată a riscurilor și impactului acestor filiale. Întreprinderile-mamă trebuie, de asemenea, să indice care dintre filialele incluse în consolidare sunt exceptate de la raportarea anuală sau, respectiv, consolidată privind durabilitatea în temeiul articolului 19a alineatul (9) sau, respectiv, al articolului 29a alineatul (8). În astfel de situații, raportarea consolidată privind durabilitatea ar trebui să conțină, în informațiile contextuale, și ICP-uri privind taxonomia la nivelul filialelor."*

b. *Evaluarea din punctul de vedere al taxonomiei a expunerilor față de întreprinderi-mamă*

11. **Ce indicatori-cheie de performanță ar trebui luați în considerare pentru expunerile întreprinderilor financiare față de întreprinderea-mamă a unui grup, cum ar fi un conglomerat financiar, cu filiale care furnizează servicii de asigurare, bancare, de investiții sau de administrare de active sau pentru expunerile față de o filială a întreprinderii-mamă respective?**

Întreprinderile financiare ar trebui să utilizeze (i) indicatorul-cheie de performanță la nivel de grup consolidat sub forma unei medii ponderate a indicatorilor-cheie de performanță ai întreprinderii-mamă menționați în anexa XI la DDA (a se vedea, de asemenea, răspunsul la întrebările 7 și 9 din prezenta comunicare) și (ii) cuantumul expunerilor față de grupul respectiv pentru a calcula expunerile aferente în propriii indicatori-cheie de performanță.

În cazul în care investiția sau expunerea unei întreprinderi financiare se referă la o filială a unui conglomerat financiar, și nu la întreprinderea-mamă, întreprinderile raportoare ar trebui să se asigure că utilizează indicatorii-cheie de performanță care oferă cea mai reprezentativă imagine a activităților efective ale întreprinderilor în care au investit. Acest lucru poate determina întreprinderile raportoare să utilizeze fie indicatorii-cheie de performanță la nivel de filială, astfel cum se explică în răspunsurile la întrebările 8 și 10 din prezenta comunicare (care menționează răspunsul la întrebarea 12 din A doua comunicare a Comisiei), fie indicatorii-cheie de performanță la nivel de grup atunci când indicatorii-cheie de performanță la nivel de filială nu sunt disponibili.

([28]) Acești indicatori-cheie de performanță ar trebui să acopere indicatorii-cheie de performanță bazați pe cifra de afaceri și pe CapEx privind activitățile aliniate la taxonomie și defalcarea lor pe obiective de mediu, pe activități care sunt eligibile din punctul de vedere al taxonomiei, dar nu sunt aliniate la taxonomie și pe activități neeligibile din punctul de vedere al taxonomiei.

([29]) Metodologia este similară cu cea descrisă la întrebarea 9.

12. **Ce indicatori-cheie de performanță ar trebui luați în considerare pentru expunerile întreprinderilor financiare față de întreprinderea-mamă a unui grup mixt cu filiale care furnizează servicii financiare, cum ar fi servicii de asigurare, bancare, de investiții sau de administrare de active, și care desfășoară activități nefinanciare?**

Având în vedere că ICP la nivel de grup consolidat sub forma unei medii ponderate a indicatorilor-cheie de performanță menționați în anexa XI la DDA reprezintă activitățile economice ale unui grup (a se vedea, de asemenea, răspunsul la întrebarea 9 din prezenta comunicare), întreprinderile financiare ar trebui să utilizeze (i) respectivul indicator-cheie de performanță la nivel de grup consolidat raportat de întreprinderea-mamă a grupului mixt și (ii) cuantumul expunerilor față de grupul mixt respectiv pentru a calcula expunerile respective în propriii indicatori-cheie de performanță.

În cazul în care investiția sau expunerea întreprinderilor raportoare se referă la o filială a unui grup mixt, întreprinderile raportoare ar trebui să se asigure că utilizează indicatorii-cheie de performanță care oferă cea mai relevantă și reprezentativă imagine a activităților efective ale întreprinderilor în care au investit. Acest lucru poate determina întreprinderile respective să utilizeze fie indicatorii-cheie de performanță la nivel de filială, astfel cum se explică în răspunsurile la întrebările 8 și 10 din prezenta comunicare (care menționează răspunsul la întrebarea 12 din A doua comunicare a Comisiei), fie indicatorii-cheie de performanță la nivel de grup atunci când indicatorii-cheie de performanță la nivel de filială nu sunt disponibili.

E. *EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE A TAXONOMIEI A EXPUNERILOR SPECIFICE*

a. *Expuneri față de entități care intră sub incidența articolului 19a sau 29a din Directiva contabilă*

13. **Cum ar trebui întreprinderile financiare să își evalueze expunerile față de:**

— **o întreprindere care nu intră sub incidența articolului 19a sau 29a din Directiva contabilă pe bază individuală, dar care este filiala unei întreprinderi-mamă care face obiectul dispozițiilor respective;**

— **o filială care intră sub incidența articolului 19a din Directiva contabilă pe bază individuală, dar care este scutită de obligația de a publica raportarea privind durabilitatea pe motiv că întreprinderea-mamă face acest lucru pe bază consolidată?**

Excluderea, prevăzută la articolul 7 alineatul (3) din Actul delegat privind obligația furnizării de informații, a expunerilor față de întreprinderi care nu fac obiectul cerinței de publicare a raportării privind durabilitatea în temeiul articolului 19a sau 29a din Directiva contabilă este justificată de indisponibilitatea indicatorilor-cheie de performanță pentru o contraparte a unei întreprinderi financiare și de necesitatea de a evita sarcinile de raportare nejustificate de la o contraparte la o întreprindere financiară.

Răspunsul la întrebarea 12 din A doua comunicare a Comisiei privind întreprinderile nefinanciare este relevant în contextul expunerilor față de filiale care nu raportează indicatori-cheie de performanță sau în cazul în care activitățile filialelor diferă de modelul de afaceri general al grupului: *„În temeiul articolului 29a alineatul (4) din Directiva contabilă, astfel cum a fost modificată prin CSRD, dacă întreprinderea-mamă constată că există diferențe semnificative între riscurile sau impactul grupului și riscurile sau impactul uneia sau mai multora dintre filialele sale, întreprinderea-mamă trebuie să facă posibilă înțelegerea adecvată a riscurilor și impactului acestor filiale. Întreprinderile-mamă trebuie, de asemenea, să indice care dintre filialele incluse în consolidare sunt exceptate de la raportarea anuală sau, respectiv, consolidată privind durabilitatea în temeiul articolului 19a alineatul (9) sau, respectiv, al articolului 29a alineatul (8).* ***În astfel de situații, raportarea consolidată privind durabilitatea ar trebui să conțină, în informațiile contextuale, și ICP-uri privind taxonomia la nivelul filialelor (sublinierea noastră).***"

Pentru evaluarea expunerilor rezultate din instrumente financiare și din împrumuturi în cazul cărora nu se cunoaște utilizarea fondurilor, întreprinderile financiare ar trebui să se asigure că utilizează indicatorii-cheie de performanță care oferă cea mai relevantă și reprezentativă imagine a activităților efective ale întreprinderilor în care au investit.

În cazul în care o filială are o întreprindere-mamă sau o întreprindere-mamă de cel mai înalt rang care raportează indicatori-cheie de performanță în temeiul articolului 8 din Regulamentul privind taxonomia și al Actului delegat privind obligația furnizării de informații, expunerea unei întreprinderi financiare față de filiala respectivă ar trebui inclusă la numărătorul indicatorilor-cheie de performanță relevanți ai întreprinderii financiare respective. Prin urmare, întreprinderile financiare ar trebui să utilizeze informațiile privind indicatorul-cheie de performanță al filialei furnizate de întreprinderea-mamă sau de întreprinderea-mamă de cel mai înalt rang ori, în cazul în care indicatorul-cheie de performanță al filialei nu este disponibil, indicatorii-cheie de performanță ai celei mai apropiate întreprinderi-mamă raportoare pentru a evalua expunerile unei întreprinderi financiare față de filiala respectivă în conformitate cu anexa relevantă la Actul delegat privind obligația furnizării de informații.

În cazul expunerilor față de o filială a unei întreprinderi-mamă care intră sub incidența articolului 19a din Directiva contabilă, dar care este scutită de raportarea privind durabilitatea la nivel individual pe motiv că întreprinderea-mamă face acest lucru pe bază consolidată în conformitate cu articolul 19a alineatul (9) din Directiva contabilă, întreprinderile financiare ar trebui să utilizeze informațiile privind indicatorul-cheie de performanță al filialei furnizate de întreprinderea-mamă în informațiile contextuale.

Pentru evaluarea expunerilor provenite din instrumente și împrumuturi în cazul cărora se cunoaște utilizarea fondurilor, întreprinderea financiară raportoare ar trebui să evalueze gradul de aliniere la taxonomie a activităților economice și a activelor finanțate în conformitate cu dispozițiile relevante din Actul delegat privind obligația furnizării de informații.

b. *Expuneri față de vehicule cu scop special*

14. **Cum ar trebui tratate expunerile la vehicule cu scop special (*Special Purpose Vehicles* – SPV-uri)? Întreprinderile financiare trebuie să evalueze finanțările specializate/finanțarea proiectelor în scopul raportării privind alinierea la taxonomie?**

Obligațiile de furnizare de informații ale întreprinderilor financiare în temeiul Actului delegat privind obligația furnizării de informații sunt menite să asigure informații cu privire la măsura în care investițiile sau finanțarea lor finanțează activități aliniate la taxonomie. Aceasta înseamnă că, în scopul furnizării de informații prevăzute în Actul delegat privind obligația furnizării de informații, întreprinderile financiare ar trebui să își analizeze investițiile și activele pentru a evalua întreprinderile în care s-a investit care sunt beneficiarii finali și activitățile lor aliniate la taxonomie.

Întreprinderile financiare ar trebui să includă în evaluarea lor din punctul de vedere al taxonomiei expunerile față de SPV care finanțează entități ce intră sub incidența articolului 19a sau 29a din Directiva contabilă sau care aparțin unui grup în cazul căruia întreprinderea-mamă a vehiculului cu scop special intră sub incidența articolului 29a din directiva respectivă la nivel de grup consolidat ([30]).

Aceasta implică faptul că, pentru împrumuturi și investiții, în cazul în care nu se cunoaște utilizarea fondurilor, întreprinderile financiare ar trebui să utilizeze indicatorii-cheie de performanță ai întreprinderii care este beneficiarul final al finanțării sau, în cazul în care acești indicatori-cheie de performanță nu sunt disponibili, indicatorii-cheie de performanță ai întreprinderii-mamă raportoare pentru a-și evalua expunerea la vehiculul cu scop special respectiv. În ceea ce privește finanțarea și investițiile în cazul cărora se cunoaște utilizarea fondurilor, întreprinderile financiare ar trebui să țină seama de alinierea la taxonomie a activităților economice finanțate prin intermediul unui SPV pentru a-și evalua expunerea la vehiculul cu scop special respectiv (a se vedea răspunsul la întrebarea 3 din prezenta comunicare).

În scopul furnizării de informații privind defalcarea numărătorului indicatorilor-cheie de performanță pe tip de emitent/contraparte, întreprinderile financiare ar trebui să includă astfel de expuneri pe rândurile corespunzătoare din formularele lor respective de raportare privind taxonomia. Aceste defalcări ar trebui să corespundă tipului de entități ai căror indicatori-cheie de performanță sunt aplicați de întreprinderea financiară expunerii respective sau ale căror active sunt finanțate.

În cazul în care beneficiarul final este o întreprindere care nu intră sub incidența articolului 19a sau 29a din Directiva contabilă sau în cazul în care întreprinderea-mamă de cel mai înalt rang a acestuia nu intră sub incidența acestor articole, expunerile față de SPV ar trebui excluse de la numărătorul indicatorilor-cheie de performanță ai întreprinderilor financiare în conformitate cu articolul 7 alineatul (3) din Actul delegat privind obligația furnizării de informații, cu excepția expunerilor din obligațiuni sau din titluri de natura datoriei menționate la articolul 7 alineatul (4) din respectivul act delegat. Cu toate acestea, alinierea la taxonomie a expunerilor respective ar putea fi raportată în mod voluntar.

c. *Autorități publice*

15. **Cum ar trebui tratate expunerile întreprinderilor financiare față de administrațiile regionale și față de entitățile controlate de state?**

Articolul 7 alineatul (1) din Actul delegat privind obligația furnizării de informații exclude numai expunerile față de administrații centrale, bănci centrale și emitenți supranaționali din calculul numărătorului și numitorului indicatorilor-cheie de performanță ai întreprinderilor financiare. Referirea la administrațiile centrale include toate departamentele administrative ale statului și alte agenții centrale a căror competență se extinde în mod normal pe întreg teritoriul economic al statului respectiv. În consecință, expunerile față de administrații regionale, municipalități sau întreprinderi ai căror proprietari sau acționari sunt cei menționați la articolul 7 alineatul (1) din Actul delegat privind obligația furnizării de informații nu fac obiectul acestei excluderi.

([30]) Dacă un vehicul cu scop special finanțează mai multe întreprinderi, expunerea față de SPV ar trebui inclusă la numărătorul indicatorilor-cheie de performanță ai întreprinderilor financiare dacă cel puțin o întreprindere finanțată consolidează vehiculul cu scop special și intră sub incidența articolului 19a sau 29a din Directiva contabilă.

Prin urmare, instrumentele financiare sau împrumuturile, în cazul în care se cunoaște utilizarea fondurilor, care finanțează autorități publice regionale și locale ar trebui să fie incluse la numărătorul indicatorilor-cheie de performanță ai întreprinderilor financiare, în măsura în care instrumentele sau împrumuturile sunt aliniate la taxonomie. Toate instrumentele sau împrumuturile, în cazul în care se cunoaște utilizarea fondurilor, care finanțează autoritățile respective ar trebui să fie incluse la numitorul indicatorilor-cheie de performanță ai întreprinderilor financiare. Cu toate acestea, împrumuturile sau finanțarea, în cazul în care nu se cunoaște utilizarea fondurilor, ar trebui să fie excluse de la numeratorul indicatorilor-cheie de performanță ai întreprinderilor financiare.

d. *Întreprinderile din UE și întreprinderile din afara UE care nu intră sub incidența articolului 19a sau 29a din Directiva contabilă*

16. **Cum ar trebui ca întreprinderile financiare să reflecte în indicatorii-cheie de performanță expunerile față de întreprinderile din UE și din afara UE care nu fac obiectul raportării privind durabilitatea în conformitate cu articolul 19a sau 29a din Directiva contabilă?**

Obligațiunile emise de întreprinderi care nu fac obiectul raportării privind durabilitatea în conformitate cu articolul 19a sau 29a din Directiva contabilă trebuie să fie emise ca EuGB pentru a fi incluse la numărătorul GAR (secțiunea 1.2.1.1 punctul (ii) din anexa V la DDA)?

Cum ar trebui evaluate instrumentele financiare (împrumuturile) în cazul cărora se cunoaște utilizarea fondurilor care finanțează aceste întreprinderi?

În conformitate cu articolul 7 alineatul (3) din Actul delegat privind obligația furnizării de informații, expunerile față de întreprinderi (inclusiv întreprinderi din afara UE) care nu intră sub incidența articolelor 19a și 29a din Directiva contabilă sunt excluse de la numărător, dar sunt incluse la numitorul indicatorilor-cheie de performanță ai întreprinderilor financiare. Acest tratament va fi revizuit în conformitate cu articolul 9 din Actul delegat privind obligația furnizării de informații.

Cu toate acestea, articolul 7 alineatul (4) din Actul delegat privind obligația furnizării de informații prevede: *„Fără a aduce atingere alineatului (1), obligațiunile sau titlurile de natura datoriei durabile din punctul de vedere al mediului care finanțează activități identificate specifice și sunt emise de o întreprindere în care s-a investit sunt luate în considerare la numărătorul indicatorilor-cheie de performanță până la valoarea totală a activităților economice aliniate la taxonomie pe care le finanțează veniturile provenite din respectivele obligațiuni și titluri de natura datoriei, pe baza informațiilor furnizate de întreprinderea în care s-a investit."* Prin urmare, întreprinderile financiare ar trebui să includă la numărătorul indicatorilor-cheie de performanță veniturile provenite din obligațiuni și titluri de natura datoriei durabile din punctul de vedere al mediului al căror scop este de a finanța activități și active identificate specifice, indiferent dacă emitentul este sau nu o întreprindere care face obiectul raportării privind durabilitatea în conformitate cu articolul 19a sau 29a din Directiva contabilă. Astfel de obligațiuni durabile din punctul de vedere al mediului pot fi emise ca EuGB sau în conformitate cu standardele și inițiativele publice sau private.

În plus, Actul delegat privind obligația furnizării de informații nu împiedică întreprinderile financiare să includă informații sau estimări voluntare ca parte a furnizărilor voluntare de informații cu privire la alinierea la taxonomie a expunerilor lor față de entități care în prezent sunt excluse de la numărătorul indicatorilor-cheie de performanță în conformitate cu articolul 7 alineatul (3) din Actul delegat privind obligația furnizării de informații. Aceste informații trebuie să fie întotdeauna raportate separat de informațiile furnizate în mod obligatoriu în temeiul Actului delegat privind obligația furnizării de informații. În plus, pentru obligațiunile și instrumentele de datorie durabile din punctul de vedere al mediului, întreprinderile financiare pot utiliza estimări pentru a evalua alinierea la taxonomie a expunerilor lor față de întreprinderi stabilite într-o țară terță care nu fac obiectul raportării privind durabilitatea în temeiul articolelor 19a și 29a din Directiva contabilă, în condițiile specificate la articolul 7 alineatul (7) din Actul delegat privind obligația furnizării de informații.

e. *Bunuri imobile*

17. **Cum pot fi tratate contractele de leasing imobiliar la calcularea indicatorilor-cheie de performanță?**

În funcție de contractul de leasing, normele contabile disting între leasingul financiar și leasingul operațional. Tratamentul aplicat leasingului în Actul delegat privind obligația furnizării de informații respectă normele contabile din IFRS 16. În contextul leasingului financiar, locatarul recunoaște activul închiriat în sistem de leasing ca activ aferent dreptului de utilizare la începutul contractului de leasing ([31]). În mod corespunzător, secțiunea 1.1.2.1 din anexa I la DDA include adăugirile la activele aferente dreptului de utilizare la numitorul ICP privind CapEx al locatarului, deoarece acestea reprezintă adăugiri la active corporale și necorporale.

([31]) Locatarul recunoaște, de asemenea, datoria care decurge din contractul de leasing egală cu valoarea actualizată netă a plăților de leasing. În cursul contractului de leasing, locatarul împarte plățile de leasing în reducerea datoriei care decurge din contractul de leasing și a cheltuielilor cu dobânzile aferente datoriei care decurg din contractul de leasing. Cheltuielile cu dobânzile aferente datoriei care decurg din contractul de leasing și amortizarea activului în sistem de leasing sunt contabilizate drept costuri de către locatar.

În conformitate cu IFRS 16, la data începerii derulării unui contract de leasing, un locator ar trebui să recunoască, în situația poziției financiare, activele deținute în sistem de leasing financiar și să le prezinte drept o creanță la o valoare egală cu investiția netă în contractul de leasing, și anume valoarea actualizată netă a plăților de leasing. În mod corespunzător, în scopul indicatorilor-cheie de performanță privind taxonomia, întreprinderile financiare care oferă contracte de leasing financiar ar trebui să trateze activele deținute în sistem de leasing financiar drept expunere (împrumut și avans) în cazul căreia se cunoaște utilizarea fondurilor și să le includă la numitorul GAR. Acestea ar trebui să le includă la numărătorul GAR, în măsura în care activele în sistem de leasing sunt aliniate la taxonomie (a se vedea, de asemenea, răspunsul la întrebarea 1 din prezenta comunicare) ([32]).

În sensul indicatorilor-cheie de performanță privind taxonomia, părțile la contractele de leasing imobiliar ar trebui, prin urmare, să ia în considerare modul în care contabilizează activul în situațiile lor financiare. Codul NACE L68 citat în secțiunea 7.7. („Achiziționarea și deținerea de clădiri") din Actul delegat în domeniul climei acoperă, de asemenea, bunurile imobile în sistem de leasing.

18. **Cum ar trebui ca întreprinderile financiare să raporteze investițiile în active imobiliare care nu sunt garantate cu bunuri imobile locative?**

Expunerile instituțiilor de credit la active imobiliare care sunt garantate cu bunuri imobile rezidențiale sunt specificate în secțiunea 1.2.1.3. din anexa V la DDA. Împrumuturile legate de activitățile de construcții și de activitățile imobiliare menționate în secțiunea 7 din anexa I la Actul delegat în domeniul climei cu acorduri echivalente de constituire de garanții cu bunuri imobile locative (de exemplu, ipoteci), cum ar fi împrumuturile cu garanții ale terților, ar trebui, de asemenea, să fie incluse în acest calcul. În afară de aceasta, întreprinderile financiare ar trebui să raporteze următoarele expuneri imobiliare:

— instituții de credit: garanții imobiliare restituite (secțiunea 1.2.1.5 din anexa V la DDA);

— administratori de active, firme de investiții, întreprinderi de asigurare și reasigurare: investițiile imobiliare în măsura și în proporția în care finanțează activități economice aliniate la taxonomie (a se vedea în special secțiunea 1.1 al patrulea paragraf din anexa III la DDA; secțiunea 2.4 al șaselea paragraf din anexa VII la DDA; secțiunea 1 al șaptelea paragraf din anexa IX la DDA).

Valorile înregistrate la numărător și numitor ar trebui să respecte clasificarea contabilă a unor astfel de investiții.

19. **Criteriile pentru contribuția substanțială la CCM din secțiunea 7.1. („Construirea de clădiri noi") și secțiunea 7.7 („Achiziționarea și deținerea de clădiri") din Actul delegat în domeniul climei se referă la criteriile privind clădirile cu consum de energie aproape zero (NZEB), care sunt definite la nivel național. Atunci când un stat membru modifică criteriile NZEB, întreprinderile financiare ar trebui să reevalueze alinierea la taxonomie a clădirilor pe care le finanțează ținând seama de noile criterii NZEB?**

Desigur. CTE-urile prevăzute în secțiunile 7.1 și 7.7 din anexa I la Actul delegat în domeniul climei se referă la cerințele NZEB, care sunt definite la nivel național. Prin urmare, tratamentul de anterioritate prevăzut la articolul 7 alineatul (5) din Actul delegat privind obligația furnizării de informații pentru împrumuturile și instrumentele în cazul cărora se cunoaște utilizarea fondurilor dacă CTE-urile sunt modificate nu se aplică în situația în care un stat membru modifică criteriile NZEB în jurisdicția sa. Prin urmare, începând cu momentul în care modificările aduse acestor criterii NZEB devin aplicabile, expunerile întreprinderilor financiare față de activele imobiliare relevante ar trebui reevaluate pentru a solicita alinierea lor la taxonomie (a se vedea, de asemenea, întrebarea 152 din Comunicarea Comisiei privind Actul delegat în domeniul climei).

20. **În scopul evaluării alinierii la taxonomie în temeiul secțiunii 7.7. („Achiziționarea și deținerea de clădiri") din anexa I la Actul delegat în domeniul climei, clădirile construite înainte de 31 decembrie 2020 trebuie să aibă cel puțin o etichetă clasa A la certificatul de performanță energetică (CPE) sau să se situeze *„în primele 15 % din parcul imobiliar național sau regional în ceea ce privește cererea operațională de energie primară (PED), lucru demonstrat pe baza unor dovezi adecvate"*. În mod similar, pentru o contribuție substanțială la CCM sunt prevăzute două criterii tehnice de examinare pentru activitatea desfășurată în temeiul secțiunii 7.2. („Renovarea clădirilor existente") din anexa I la Actul delegat în domeniul climei. Aceste două criterii ar putea fi utilizate simultan pentru evaluarea alinierii la taxonomie a activităților respective?**

([32]) Un locator ar trebui să recunoască veniturile din finanțare pe durata contractului de leasing, pe baza unui tipar care reflectă o rată periodică constantă de rentabilitate aferentă investiției nete în leasing a locatorului. Locatorul urmărește alocarea pe o bază sistematică și rațională a venitului financiar pe durata contractului de leasing. Un locator ar trebui să deducă plățile de leasing aferente perioadei din investiția brută în leasing în vederea diminuării valorii principalului și a venitului financiar neîncasat.

Secțiunea 7.7 punctul 1 din anexa I la Actul delegat în domeniul climei referitoare la CTE-urile pentru contribuția substanțială la CCM prevede două CTE-uri pentru evaluarea alinierii la taxonomie pentru clădirile construite înainte de 31 decembrie 2020. În mod similar, secțiunea 7.2 din anexa I la Actul delegat în domeniul climei referitoare la CTE-urile pentru contribuția substanțială la CCM prevede două CTE-uri pentru evaluarea alinierii la taxonomie pentru renovarea clădirilor. Întreprinderile financiare pot alege să aplice oricare dintre cele două CTE-uri, dar nu ar trebui să contabilizeze de două ori aceleași expuneri la numărătorul indicatorilor-cheie de performanță relevanți în cazul în care o clădire îndeplinește ambele CTE-uri. De exemplu, pentru activitatea „Achiziționarea și deținerea de clădiri" din secțiunea 7.7 din anexa I la Actul delegat în domeniul climei, acest lucru implică următoarele:

— expunerea față de o clădire fără etichetă CPE din clasa A poate fi luată în calcul la numărătorul indicatorului-cheie de performanță pe motiv că îndeplinește criteriul de situare în primele 15 % și

— expunerea față de o clădire cu etichetă CPE din clasa A nu poate fi luată în calcul de două ori la numărătorul indicatorului-cheie de performanță pe motiv că îndeplinește și criteriul de situare în primele 15 %.

21. **În ceea ce privește principalul criteriu de situare în primele 15 % privind contribuția substanțială la CCM, menționat în secțiunea 7.7. din anexa I la Actul delegat în domeniul climei, concluzia că acele clădiri construite după un anumit an se află în primele 15 % ar constitui o estimare care ar putea fi utilizată de instituțiile de credit numai pentru raportarea voluntară?**

Conform criteriului tehnic de examinare menționat la punctul 1 din secțiunea 7.7 din anexa I la Actul delegat în domeniul climei, sunt necesare „*dovezi adecvate, care compară cel puțin performanța activului relevant cu performanța parcului național sau regional construit înainte de 31 decembrie 2020 și care [fac] cel puțin distincția între clădirile rezidențiale și cele nerezidențiale*", dacă se recurge la opțiunea „*primele 15 % din parcul imobiliar național sau regional*".

În acest sens, răspunsul la întrebarea 149 din Comunicarea Comisiei privind Actul delegat în domeniul climei precizează următoarele:

„*Nu există norme specifice pentru definirea primelor 15 % sau 30 % din clădirile parcului imobiliar, în plus față de cerința de a se compara cererea operațională de energie primară (PED) a clădirii cu cea a parcului imobiliar național sau regional și de cerința de a se face cel puțin distincția între clădirile rezidențiale și cele nerezidențiale.*

Dacă nu este disponibil un EPC relevant, pentru estimarea pragului relevant pentru primele 15 % din clădirile parcului imobiliar național (sau regional) pentru categoria respectivă de clădiri se poate efectua un studiu tehnic. Ar putea fi disponibile informații din bazele de date naționale sau din studii elaborate de anumite organizații (de exemplu, World Green Building Council).

Se poate utiliza orice fel de studiu publicat în acest sens. Când nu există un astfel studiu, el trebuie efectuat."

Răspunsul la întrebarea 151 din Comunicarea Comisiei privind Actul delegat în domeniul climei în ceea ce privește utilizarea informațiilor referitoare la anul de construcție a clădirilor și la reglementările în domeniul construcțiilor prevede că „*nu este posibil să se utilizeze valori de înlocuire, cum ar fi anul în care a fost construită clădirea*".

Prin urmare, utilizarea anului de construcție a unei clădiri constituie o estimare pentru evaluarea conformității cu criteriul tehnic de examinare, care poate fi utilizat numai pentru raportarea voluntară. Estimările alinierii la taxonomie pot fi furnizate în mod voluntar, separat de indicatorii-cheie de performanță obligatorii, împreună cu metodologia utilizată pentru calcularea acestor estimări.

22. **În scopul evaluării alinierii la taxonomie în temeiul secțiunii 7.7. („Achiziționarea și deținerea de clădiri") din anexa I la Actul delegat în domeniul climei, în cazul în care o instituție de credit extrapolează distribuția cunoscută la nivel național a etichetelor CPE A la propriul său portofoliu de credite ipotecare într-o zonă geografică și nu utilizează propriile informații privind creditele ipotecare, ci se bazează integral pe surse de date externe fără nicio asigurare suplimentară cu privire la datele externe, aceasta ar constitui o estimare care ar putea fi utilizată numai pentru raportarea voluntară?**

O extrapolare a componenței CPE a unui portofoliu ipotecar bazată exclusiv pe statisticile naționale ar constitui o estimare în scopul evaluării alinierii la taxonomie a portofoliului ipotecar care nu poate fi inclusă în indicatorii-cheie de performanță ai întreprinderilor financiare. De exemplu, dacă statisticile naționale arată că o anumită proporție din clădirile construite înainte de 31 decembrie 2020 au clasa de CPE A, aceasta nu înseamnă că un portofoliu ipotecar are automat aceeași proporție. Cu toate acestea, estimările pot fi furnizate în mod voluntar, separat de indicatorii-cheie de performanță obligatorii, împreună cu metodologia utilizată pentru calcularea acestor estimări.

23. **În cazul în care o instituție de credit presupune că acele clădiri cu o clasă A de CPE expirată care constituie garanții reale ale ipotecilor rezidențiale din portofoliul său se încadrează în primele 15 % din parcul imobiliar național sau regional în ceea ce privește cererea operațională de energie primară (PED), aceasta ar constitui o estimare care ar putea fi utilizată numai pentru raportarea voluntară?**

Se va putea evalua în continuare dacă clădirile cu eticheta CPE expirată din clasa A îndeplinesc criteriul de a fi în primele 15 %, menționat în secțiunea 7.7 punctul 1 din anexa I la Actul delegat în domeniul climei, dacă sunt susținute cu „dovezi adecvate" suplimentare, astfel cum se prevede în CTE și cum se explică în răspunsurile la întrebările 149-151 din Comunicarea Comisiei privind Actul delegat în domeniul climei.

A presupune că acele clădiri cu etichete CPE expirate din clasa A se află automat doar în categoria de performanță în care sunt incluse primele 15 % nu ar fi suficient în sine pentru a stabili alinierea lor la taxonomie și includerea lor la numărătorul indicatorilor-cheie de performanță relevanți. Cu toate acestea, estimările alinierii la taxonomie pot fi furnizate în mod voluntar, separat de indicatorii-cheie de performanță obligatorii, împreună cu metodologia utilizată pentru calcularea acestor estimări.

24. **Ar trebui ca o instituție de credit care acordă un împrumut ipotecar pentru construirea unei clădiri să evalueze alinierea la taxonomie a acestui împrumut în raport cu criteriile din secțiunea 7.1. („Construirea de clădiri noi") sau secțiunea 7.7 („Achiziționarea și deținerea de clădiri") din anexa relevantă la Actul delegat în domeniul climei?**

O instituție de credit ar trebui să ia în considerare relația contractuală a clientului său care este subiacentă clădirii.

În cazul în care contractul clientului prevede construirea unei clădiri noi, instituțiile de credit ar trebui să evalueze expunerea pe baza criteriilor din secțiunea 7.1 din anexa relevantă la Actul delegat în domeniul climei.

În cazul în care contractul clientului este un contract de achiziție, instituția de credit ar trebui să evalueze expunerea pe baza criteriilor din secțiunea 7.7 din anexa relevantă la Actul delegat în domeniul climei.

f. *Instrumente financiare (instrumente financiare derivate, securitizări, instrumente financiare structurate și obligațiuni garantate)*

25. **Cum sunt tratate instrumentele financiare derivate în GAR totală pentru portofoliul bancar și în GAR pentru portofoliul de tranzacționare?**

În temeiul articolului 7 alineatul (2) din Actul delegat privind obligația furnizării de informații, întreprinderile financiare trebuie să excludă instrumentele derivate de la numărătorul indicatorilor-cheie de performanță.

În temeiul punctului 1.1.2 din anexa V la DDA, instrumentele financiare derivate din portofoliul bancar al instituțiilor de credit sunt excluse de la numărător, dar sunt incluse la numitorul GAR totale pentru portofoliul bancar.

Expunerile din portofoliul de tranzacționare (inclusiv instrumentele financiare derivate) sunt excluse din domeniul de aplicare al GAR totale (și anume de la numărător și numitor), deoarece sunt evaluate într-un ICP separat, și anume GAR pentru portofoliul de tranzacționare, în conformitate cu punctul 1.2.4. din anexa V la DDA. Instrumentele financiare derivate sunt excluse de la numărător, dar sunt incluse la numitorul GAR pentru portofoliul de tranzacționare în conformitate cu articolul 7 alineatul (2) din Actul delegat privind obligația furnizării de informații.

26. **Instrumentele derivate de la numitorul ICP-ului privind activele administrate (assets under management – AuM) ar trebui calculate ca poziție netă (și anume, active derivate compensate prin datorii derivate) sau numai ca active derivate?**

Secțiunea 1.2.2.2. din anexa V la DDA, referitoare la rata verde a activelor administrate (ICP AuM), prevede că metodologia de calculare a ICP AuM este aceeași ca metodologia pentru administratorii de active în conformitate cu anexa III la DDA.

Secțiunea 1.2 din anexa III la DDA, care se aplică în cazul calculării numitorului, nu prevede norme cu privire la compensare. În conformitate cu secțiunea 1.2 din anexa III la DDA, numitorul ar trebui să constea în valoarea tuturor activelor administrate (AuM) fără expunerile menționate la articolul 7 alineatul (1) din Actul delegat privind obligația furnizării de informații care rezultă din activitățile, atât colective, cât și individuale, de administrare de portofolii desfășurate de administratorii de active. Prin urmare, întreprinderile financiare ar trebui să includă toate AuM la numitorul indicatorilor-cheie de performanță ai acestora, inclusiv toate pozițiile pe active derivate fără compensare cu datorii derivate, mai puțin atunci când IFRS permite acest lucru (a se vedea și răspunsul la întrebarea 25 din prezenta comunicare) ([33]).

27. **Cum ar trebui raportată și evaluată alinierea la taxonomie a unor instrumente precum securitizările, instrumentele financiare structurate și obligațiunile garantate?**

În conformitate cu secțiunea 1.1 din anexa III la DDA, în cazul securitizărilor ar trebui să se aplice o abordare de tip „look through" ([34]). În cazul securitizării, toate plățile efectuate de debitorii subiacenți trec prin vehiculul cu scop special (SPV) constituit în scopul securitizării către investitorii în SPV.

— *Inițiatorul/banca* nu ar trebui să includă în ICP-ul său activele-suport (și anume împrumuturile) vândute vehiculului cu scop special constituit în scopul securitizării, dat fiind că, în cazul securitizării, inițiatorul/banca nu mai deține proprietatea juridică sau economică asupra acestor active și nu înregistrează activele respective în bilanțul său. Numai împrumuturile aliniate la taxonomie care figurează în bilanțul inițiatorului ar trebui incluse în ICP-ul inițiatorului.

— *Investitorul* în titlurile de valoare emise de un SPV constituit în scopul securitizării ar trebui să aplice abordarea de tip look-through expunerii sale față de SPV și să evalueze alinierea la taxonomie a activelor-suport, utilizând, după caz, fie metoda privind expunerile în cazul cărora se cunoaște utilizarea fondurilor, fie ICP-ul debitorului pentru finanțarea cu caracter general. Investitorul ar trebui să ia în considerare expunerea sa la securitizări la numărătorul GAR, în măsura în care activele-suport ale SPV constituit în scopul securitizării finanțează active aliniate la taxonomie.

În ceea ce privește alte expuneri față de SPV-uri, cum ar fi asocierile în participație sau tranzacțiile legate de bunuri imobile, se face trimitere la răspunsul la întrebarea 13 din al doilea document al serviciilor Comisiei; acesta oferă orientări suplimentare în legătură cu raportarea referitoare la taxonomie în astfel de cazuri.

Instrumente financiare structurate

Raportarea alinierii la taxonomie va depinde de structura instrumentului. Dacă instrumentul poate fi clasificat drept obligațiune sau instrument de datorie în cazul căruia se cunoaște utilizarea fondurilor, acesta va fi raportat ca fiind aliniat la taxonomie, în măsura în care fondurile finanțează activități economice sau active aliniate la taxonomie. Dacă instrumentul este o obligațiune sau un instrument de datorie în cazul căruia nu se cunoaște utilizarea fondurilor, alinierea sa la taxonomie va depinde de ICP-ul emitentului instrumentului financiar structurat.

Obligațiuni garantate

Obligațiunile garantate sunt obligațiuni acoperite cu garanții reale sub formă de active specifice în bilanțul emitentului unor astfel de obligațiuni și care asigură protecție în cazul în care emitentul respectiv intră în stare de faliment. Spre deosebire de securitizare, emitentul de obligațiuni garantate păstrează, până când intră în stare de faliment, proprietatea juridică și economică asupra activelor care servesc drept garanție reală pentru obligațiunea garantată și încasează toate plățile efectuate de debitorii subiacenți. Raportarea alinierii obligațiunilor garantate la taxonomie ar trebui să cuprindă următoarele:

— *emitentul/banca inițiatoare* – dat fiind că activele (de exemplu, împrumuturile) utilizate ca garanții reale pentru obligațiunea garantată sunt menținute în bilanțul emitentului obligațiunii garantate, acesta din urmă ar trebui să furnizeze informații privind alinierea la taxonomie a acestor active utilizate ca garanții reale la fel cum procedează pentru restul activelor sale bilanțiere ([35]) și

— *investitorul* – pentru obligațiunile garantate în cazul cărora nu se cunoaște utilizarea fondurilor, investitorul ar trebui să utilizeze ICP-ul emitentului obligațiunii garantate pentru a calcula numărătorul propriului său ICP, iar pentru obligațiunile garantate în cazul cărora se cunoaște utilizarea fondurilor, investitorul ar trebui să evalueze în ce măsură fondurile finanțează activități economice sau active aliniate la taxonomie.

([33]) În mod similar, pentru pozițiile scurte, numitorul acoperă, astfel, toate activele administrate, fără compensare cu datorii în poziții scurte, mai puțin atunci când IFRS permite acest lucru.

([34]) Pentru mai multe detalii, a se vedea răspunsul la întrebarea 13 din al doilea document al serviciilor Comisiei.

([35]) Evaluarea alinierii la taxonomie a ICP-urilor întreprinderilor financiare ar trebui să includă toate activele acoperite, indiferent dacă aceste active sunt sau nu utilizate ca garanții reale de către întreprinderile raportoare.

g. *Expuneri la activități economice specifice și la activități economice care contribuie la mai multe obiective de mediu*

28. **Întreprinderile financiare trebuie să publice toate modelele din anexa XII la DDA în cazul în care nu desfășoară, nu finanțează sau nu au expuneri la activitățile menționate în modelul 1 din anexa respectivă?**

În cazul în care întreprinderile financiare sau nefinanciare nu desfășoară, nu finanțează sau nu au expuneri la o activitate menționată pe oricare dintre rândurile 1-6 din modelul 1 din anexa XII la DDA, acestea ar trebui să indice „Nu” pe rândurile corespunzătoare din modelul respectiv, putând omite să furnizeze informații pe rândurile corespunzătoare din modelele 2-5 din anexa respectivă în legătură cu respectivii ICP aplicabili. Prin urmare, întreprinderile care nu desfășoară, nu finanțează și nici nu au expuneri la vreuna dintre activitățile menționate la rândurile 1-6 din modelul 1 din anexa XII la DDA pot omite să furnizeze informații la modelele 2-5 din anexa respectivă în legătură cu respectivii ICP aplicabili.

29. **Care sunt ICP aplicabili ai întreprinderilor pentru care ar trebui prezentate modelele din anexa XII la DDA?**

Pentru întreprinderile nefinanciare, ICP aplicabili sunt cei privind cifra de afaceri, CapEx și OpEx menționați în anexele I și II la DDA.

Pentru administratorii de active, ICP aplicabili sunt cei menționați în anexa III și pe primul rând din modelul din anexa IV la DDA.

Pentru instituțiile de credit, ICP aplicabili sunt GAR totală privind stocurile și fluxurile, ICP privind expunerile extrabilanțiere, ICP pentru alte servicii decât creditarea – Onorarii și comisioane (ICP F&C) și GAR pentru portofoliul de tranzacționare menționat în secțiunile 1.2.1, 1.2.2, 1.2.3 și 1.2.4 din anexa V la DDA și, respectiv, în a patra și a cincea coloană din modelul „0. Sinteză privind ICP” din anexa VI la DDA.

Pentru firmele de investiții, ICP aplicabili sunt cei menționați în secțiunile 2 și 3 din anexa VII la DDA și în coloanele patru și cinci din modelul „0. Sinteză privind ICP” din anexa VIII la DDA.

Pentru întreprinderile de asigurare și de reasigurare, ICP aplicabili sunt cei menționați în secțiunea 1 și, după caz, în secțiunea 2 din anexa IX la DDA și pe primul rând din modelul „Proporția din investițiile întreprinderii de asigurare sau de reasigurare care sunt direcționate către finanțarea activităților economice aliniate la taxonomie sau care sunt asociate activităților economice aliniate la taxonomie în raport cu investițiile totale” și, după caz, pe rândul „A.1. Activități de subscriere în asigurarea și reasigurarea generală aliniate la taxonomie (durabile din punctul de vedere al mediului)” din modelul „ICP privind activitatea de subscriere a întreprinderilor de asigurare și reasigurare generală” din anexa X la DDA.

30. **Cum ar trebui întreprinderile financiare să calculeze informațiile în temeiul anexei XII la DDA în cazul în care contrapărțile lor desfășoară, finanțează sau sunt expuse la activitățile menționate în anexa respectivă?**

Pentru a calcula informațiile care trebuie furnizate în temeiul anexei respective întreprinderile financiare ar trebui să utilizeze cuantumurile expunerilor lor și proporțiile publicate de contrapărțile lor în temeiul anexei XII la DDA.

31. **Cum ar trebui întreprinderile financiare să calculeze defalcările ICP-urilor lor în funcție de obiectivele de mediu?**

Expuneri față de întreprinderi nefinanciare

Pentru expunerile față de întreprinderi nefinanciare, în cazul în care nu se cunoaște utilizarea fondurilor, întreprinderile financiare ar trebui să utilizeze defalcarea în funcție de obiective:

— a indicatorilor-cheie de performanță privind cifra de afaceri prezentați de întreprinderile nefinanciare pe rândul „Cifra de afaceri a activităților durabile din punctul de vedere al mediului (aliniate la taxonomie) (A.1)” din „Model: Proporția din cifra de afaceri generată de produse sau servicii asociate cu activitățile economice aliniate la taxonomie – informații furnizate pentru anul N” din anexa II la DDA pentru a calcula defalcarea în funcție de obiective a ICP-urilor lor care se bazează pe cifra de afaceri și

— a indicatorilor-cheie de performanță privind cifra de afaceri publicați de întreprinderile nefinanciare pe rândul „CapEx aferente activităților durabile din punctul de vedere al mediului (aliniate la taxonomie) (A.1)” din „Model: Proporția CapEx din produse sau servicii asociate cu activități economice aliniate la taxonomie – informații furnizate pentru anul N” din anexa II la DDA pentru a calcula defalcarea în funcție de obiective a ICP-urilor lor care se bazează pe CapEx ([36]).

În cazul expunerilor, atunci când se cunoaște utilizarea fondurilor, întreprinderile financiare ar trebui să le aloce la obiectivul de mediu relevant. În cazul în care aceeași expunere este relevantă pentru două sau mai multe obiective de mediu, întreprinderile financiare ar trebui să o aloce obiectivului celui mai relevant, pe baza informațiilor furnizate de contrapartea nefinanciară. Dubla contabilizare nu este permisă.

Expuneri față de întreprinderi financiare

Pentru expunerile față de întreprinderi financiare, în cazul în care nu se cunoaște utilizarea fondurilor, întreprinderile financiare ar trebui să utilizeze defalcarea în funcție de obiective:

— a indicatorilor-cheie de performanță privind cifra de afaceri publicați de contrapărțile lor pentru a calcula defalcarea în funcție de obiective a ICP-urilor lor care se bazează pe cifra de afaceri și

— a indicatorilor-cheie de performanță privind CapEx publicați de contrapărțile lor pentru a calcula defalcarea în funcție de obiective a ICP-urilor lor care se bazează pe CapEx ([37]).

În cazul expunerilor, atunci când se cunoaște utilizarea fondurilor, întreprinderile financiare ar trebui să le aloce la obiectivul de mediu relevant. În cazul în care aceeași expunere este relevantă pentru două sau mai multe obiective de mediu, întreprinderile financiare ar trebui să o aloce obiectivului cel mai relevant, pe baza informațiilor furnizate de contrapartea financiară. Dubla contabilizare nu este permisă.

F. *VERIFICAREA/ASIGURAREA/DOVADA RESPECTĂRII CTE-URILOR*

32. **Ce date de intrare și ICP-uri pentru care nu sunt disponibile informații raportate extern ar trebui să se utilizeze pentru a evalua expunerile întreprinderilor financiare?**

Articolul 8 alineatul (4) din Actul delegat privind obligația furnizării de informații prevede că întreprinderile financiare au obligația de a utiliza cele mai recente date și cei mai recenți ICP ai contrapărților lor de care dispun pentru a-și calcula proprii ICP. Astfel, dacă întreprinderile financiare nu dispun de date sau ICP-uri de la contraparte sau dacă aceștia rămân inadecvați pentru calcularea propriilor ICP, întreprinderile financiare ar trebui să utilizeze cele mai recente date disponibile sau cei mai recenți ICP furnizați în anul (anii) anterior(i). În cazul în care nu există nici date și nici ICP-uri din anii anteriori ([38]), expunerea ar trebui considerată ca fiind neeligibilă sau nealiniată la taxonomie, ceea ce înseamnă că, pentru expunerile respective, întreprinderile financiare ar trebui să introducă o valoare „zero” la numărătorul ICP-ului relevant, fără nicio altă evaluare.

La îndeplinirea în mod adecvat a obligației de diligență necesară (a se vedea și răspunsul la întrebarea 33 din prezenta comunicare), întreprinderile financiare pot utiliza date obținute la nivel bilateral de la o contraparte care, nefăcând obiectul raportării privind durabilitatea în conformitate cu articolul 19a sau 29a din Directiva contabilă, nu raportează nici ICP-urile privind taxonomia. Această abordare este relevantă îndeosebi pentru calcularea GAR pentru expunerile de tip retail care acoperă credite imobiliare rezidențiale, credite de renovare a locuințelor ori credite auto sau pentru calcularea GAR pentru expunerile față de administrații locale ([39]). În ceea ce privește expunerile în cazul cărora se cunoaște utilizarea fondurilor, pentru a le putea considera aliniate la taxonomie întreprinderile financiare ar trebui să obțină documente justificative adecvate care să demonstreze că se îndeplinesc toate CTE-urile specificate în cadrul activității economice corespunzătoare din actele delegate respective. Pentru expunerile față de întreprinderi în cazul cărora se cunoaște utilizarea încasărilor, întreprinderile financiare ar trebui, de asemenea, să verifice dacă întreprinderile respective îndeplinesc garanțiile sociale minime (a se vedea și răspunsul la întrebarea 37 din prezenta comunicare).

([36]) Întreprinderile financiare ar trebui să procedeze prin analogie pentru a calcula defalcarea în funcție de obiective a categoriei „Din care de facilitare” a ICP-urilor lor care se bazează pe cifra de afaceri și pe CapEx, aplicând defalcarea în funcție obiective pe rândul „Din care de facilitare” din modelele pentru cifra de afaceri și CapEx ale contrapărților lor nefinanciare.

([37]) Întreprinderile financiare ar trebui să procedeze prin analogie pentru a calcula defalcarea în funcție de obiective a categoriei „Din care de facilitare” a ICP-urilor lor care se bazează pe cifra de afaceri și pe CapEx, aplicând defalcarea în funcție de obiective a proporției categoriei „Din care de facilitare” din indicatorii-cheie de performanță bazați pe cifra de afaceri și pe CapEx ai contrapărților lor financiare.

([38]) Este cazul mai ales atunci când în primul ciclu de raportare din 2024 se publică numai rata de eligibilitate din punctul de vedere al taxonomiei, dar nu și cea a alinierii la taxonomie a activelor întreprinderilor financiare.

([39]) Cu toate acestea, întreprinderile care nu intră sub incidența articolului 19a sau 29a din Directiva contabilă se exclud de la calcularea GAR menționate.

Articolul 7 alineatul (7) din Actul delegat privind obligația furnizării de informații permite întreprinderilor financiare să utilizeze estimări numai pentru raportarea în scopuri de reglementare, prevăzută în Actul delegat privind obligația furnizării de informații, a expunerilor față de întreprinderile menționate la articolul 7 alineatul (6) literele (e) și (f) din actul menționat în cazul în care aceste întreprinderi financiare sunt în măsură să demonstreze conformitatea cu toate criteriile de la articolul 3 din Regulamentul (UE) 2020/852, cu excepția criteriilor prevăzute la articolul 3 litera (b) din regulamentul respectiv. Cu toate acestea, întreprinderile financiare ar putea alege să își estimeze alinierea la taxonomie și să raporteze informațiile respective în mod voluntar, separat de informațiile obligatorii ([40]) (a se vedea și răspunsurile la întrebările 16, 21, 22, 23, 36 și 50 din prezenta comunicare).

33. **În cazurile de finanțare în care se cunoaște utilizarea veniturilor, ar trebui să fie de așteptat ca întreprinderea financiară să examineze toate documentele care atestă conformitatea cu CTE-urile sau ar trebui ca întreprinderea financiară să accepte evaluarea acestei conformități, inclusiv verificarea sau asigurarea, prezentată de contraparte?**

Întreprinderile financiare se bazează pe exactitatea datelor și a dovezilor furnizate de contrapărțile lor. Cu toate acestea, întreprinderile financiare au și obligația de a-și îndeplini în mod adecvat obligația de diligență necesară prevăzută în Directivele 2009/65/CE ([41]), 2009/138/CE ([42]) și 2011/61/UE ([43]), CRD și MiFID și de a-și asigura propria conformitate cu legislația aplicabilă. Informațiile furnizate de întreprinderile financiare în conformitate cu Actul delegat privind obligația furnizării de informații fac parte în continuare din raportarea privind durabilitatea menționată la articolele 19a și 29a din Directiva contabilă și, prin urmare, trebuie, printre altele, să fie fiabile, comparabile și relevante. De exemplu, secțiunea 1.2.1.1 punctul (i) din anexa V la DDA, în ceea ce privește creditele și creanțele în cazul cărora se cunoaște utilizarea fondurilor, prevede că „*[î]n sensul punctului (1)(c)(1), instituțiile de credit iau în considerare valoarea contabilă brută a expunerilor în cazul cărora se cunoaște utilizarea fondurilor, inclusiv a expunerilor din finanțări specializate, față de întreprinderea nefinanciară în măsura și în proporția în care acestea finanțează o activitate economică aliniată la taxonomie. Evaluarea îndeplinirii acestei cerințe se bazează pe informațiile furnizate de contraparte cu privire la proiectul sau activitățile pentru care se vor utiliza fondurile*."

Prin urmare, întreprinderile financiare ar trebui să verifice dacă informațiile privind alinierea la taxonomie a activităților economice furnizate de contrapărțile lor cuprind documente justificative adecvate care să ateste îndeplinirea CTE-urilor individuale respective. De exemplu, în cazul în care expunerea unei întreprinderi financiare finanțează o activitate prevăzută în secțiunea 7.7. din anexa I la Actul delegat în domeniul climei, instituția de credit ar trebui să verifice dacă bunul imobil se încadrează la clasa A a certificatului de performanță energetică (CPE), pe baza (copiei) certificatului CPE furnizat(e) de client, și ar trebui să primească documentele justificative adecvate care să ateste că sunt îndeplinite toate criteriile aferente principiului DNSH. Dacă nu este sprijinită de niciun document justificativ, simpla declarație a clientului potrivit căreia bunul imobil în cauză îndeplinește CTE-urile prevăzute în secțiunea 7.7 din anexa I la Actul delegat în domeniul climei nu ar fi suficientă pentru a concluziona că respectivele bunuri imobile și respectiva expunere-suport sunt aliniate la taxonomie. În mod similar, în cazul în care CTE-urile impun verificarea de către o parte terță independentă, instituția de credit ar trebui să primească raportul de verificare întocmit de partea terță independentă (sau o copie a acestuia). O simplă declarație a clientului către întreprinderea financiară în care acesta susține că verificarea a fost efectuată nu ar fi suficientă pentru a deduce că activitatea economică este aliniată la taxonomie. În cazul în care se utilizează venituri provenite din obligațiuni durabile din punctul de vedere al mediului atunci când alinierea la taxonomie a utilizării veniturilor este verificată de o parte terță independentă, instituția de credit ar trebui să primească o copie a unui astfel de raport de verificare pentru a stabili prin mijloace proprii în ce măsură expunerea sa finanțează activități economice sau active aliniate la taxonomie. Aceleași dovezi pot fi utilizate în scopul de a demonstra conformitatea cu CTE-urile pentru mai multe expuneri la care se referă dovezile.

34. **Întreprinderile financiare trebuie să examineze anual alinierea la taxonomie a expunerilor lor?**

Este necesar ca datele privind alinierea expunerilor la taxonomie să fie examinate și revizuite anual, dacă este cazul, pentru a avea asigurarea că declarația privind durabilitatea cuprinde o imagine corectă a dezvoltării și performanței activității întreprinderii, inclusiv a conformității acesteia cu CTE-urile.

([40]) Raportarea voluntară nu ar trebui să contrazică sau să denatureze informațiile obligatorii în temeiul Actului delegat privind obligația furnizării de informații. De asemenea, informațiile raportate voluntar nu ar trebui să fie mai vizibile decât informațiile obligatorii. În cazul în care o întreprindere include raportarea voluntară, aceasta ar trebui să adauge detalii justificative care să stabilească baza pentru această furnizare, metodele utilizate pentru pregătirea acesteia, precum și o explicație clară a modului în care aceasta diferă de raportarea obligatorie.

([41]) Directiva 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 13 iulie 2009 de coordonare a actelor cu putere de lege și a actelor administrative privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) (JO L 302, 17.11.2009, p. 32).

([42]) Directiva 2009/138/CE (Solvabilitate II).

([43]) Directiva 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 8 iunie 2011 privind administratorii fondurilor de investiții alternative (JO L 174, 1.7.2011, p. 1).

În temeiul clauzei de anterioritate de la articolul 7 alineatul (5) din Actul delegat privind obligația furnizării de informații, aplicabilă împrumuturilor cu scop special și anumitor obligațiuni sau titluri de natura datoriei durabile din punctul de vedere al mediului, în cazul în care se modifică CTE-urile întreprinderile financiare ar putea raporta alinierea din punctul de vedere al taxonomiei a acestor împrumuturi și instrumente la CTE-urile modificate în termen de până la cinci ani de la data aplicării CTE-urilor modificate. Nu este, astfel, necesar să se verifice conformitatea cu CTE-urile modificate în perioada de aplicare a clauzei de anterioritate de 5 ani. Cu toate acestea, instituțiile financiare sunt încurajate să colaboreze cu contrapărțile lor în vederea alinierii activităților lor economice la CTE-urile modificate în cursul perioadei tranzitorii respective.

35. **În cazul în care o instituție de credit oferă unei întreprinderi nefinanciare care intră sub incidența articolului 19a sau 29a din Directiva contabilă un împrumut în scopul finanțării unui proiect planificat să fie conform cu CTE-urile, instituția de credit se poate baza pe informațiile colectate de la contrapartea respectivă care se referă în mod specific la proiectul respectiv, indiferent de informațiile privind taxonomia furnizate în general de contraparte?**

În ceea ce privește creditele și creanțele în cazul cărora se cunoaște utilizarea fondurilor, secțiunea 1.2.1.1 punctul (i) din anexa V la DDA prevede că: *„În sensul punctului (1)(c)(1), instituțiile de credit iau în considerare valoarea contabilă brută a expunerilor în cazul cărora se cunoaște utilizarea fondurilor, inclusiv a expunerilor din finanțări specializate, față de întreprinderea nefinanciară în măsura și în proporția în care acestea finanțează o activitate economică aliniată la taxonomie. Evaluarea îndeplinirii acestei cerințe se bazează pe informațiile furnizate de contraparte cu privire la proiectul sau activitățile pentru care se vor utiliza fondurile.”*

Prin urmare, evaluarea de către instituția de credit a măsurii în care un împrumut în cazul căruia se cunoaște utilizarea fondurilor și care este acordat unei întreprinderi nefinanciare aflate sub incidența articolului 19a sau 29a din Directiva contabilă finanțează activități economice sau active aliniate la taxonomie ar trebui să se bazeze pe informații privind activitățile relevante finanțate din fonduri, indiferent de indicatorii-cheie de performanță raportați de întreprinderea nefinanciară. La îndeplinirea în mod adecvat a obligației de diligență necesară, instituția de credit trebuie să colecteze toate datele și informațiile necesare pentru a putea evalua conformitatea cu toate CTE-urile aplicabile activităților sau activelor respective. Aceste informații trebuie să includă documente justificative adecvate care să ateste conformitatea cu respectivele CTE-uri individuale (a se vedea și răspunsurile la întrebările 33 și 36 din prezenta comunicare).

36. **În cazul clienților de retail, instituțiile de credit pot verifica respectarea CTE-urilor, în special a principiului DNSH pentru adaptare, utilizând dovezi specifice, de exemplu certificări naționale sau informații din CPE?**

Secțiunea 1.2.1.3 din anexa V la DDA prevede două categorii de informații de furnizat cu privire la expunerile de tip retail, și anume:

— creditele imobiliare rezidențiale în cazul cărora trebuie respectate CTE-urile prevăzute în secțiunile 7.1., 7.3., 7.4., 7.5., 7.6., 7.2. și 7.7. din anexa I sau din anexa II la Actul delegat în domeniul climei sau în secțiunile 3.1. și 3.2. din anexa II la Actul delegat în domeniul mediului și

— retail – credite de consum pentru achiziționarea de automobile în cazul cărora trebuie respectate CTE-urile prevăzute în secțiunea 6.5. din anexa I la Actul delegat în domeniul climei.

În ceea ce privește astfel de expuneri de tip retail, instituțiile de credit ar trebui să obțină documente justificative adecvate care să evidențieze că sunt îndeplinite toate CTE-urile specificate în cadrul activității economice corespunzătoare din actele delegate respective (a se vedea și răspunsurile la întrebarea 33 din prezenta comunicare). Acest lucru este valabil în egală măsură și pentru evaluarea criteriilor aferente principiului DNSH pentru obiectivul CCA. Dovezile pot fi obținute în mod direct de la client sau sub forma unor verificări independente și fiabile ori a unor examinări externe efectuate de părți terțe, care ar putea include certificări naționale de către autoritățile publice sau informații din CPE-uri. Dovezile furnizate de părți terțe și de autoritățile publice ar putea fi servi drept bază pentru a stabili conformitatea cu CTE-urile, atât timp cât acestea sunt specifice și direct legate de expunerile-suport ale instituțiilor de credit. Aceleași dovezi pot fi utilizate în scopul de a demonstra conformitatea cu CTE-urile pentru mai multe expuneri la care se referă dovezile.

Cu toate acestea, în lipsa unor dovezi specifice expunerilor, se pot furniza în mod voluntar estimări ale alinierii la taxonomie, separat de ICP-urile obligatorii, împreună cu metodologia utilizată pentru calcularea acestor estimări.

G. *RESPECTAREA GARANȚIILOR MINIME*

37. **Întreprinderile financiare trebuie să respecte garanții minime atunci când își desfășoară activitățile sau respectarea garanțiilor minime este relevantă numai la nivelul întreprinderii în care s-a investit?**

Cerința specifică de a respecta garanțiile minime prevăzute la articolul 18 din Regulamentul privind taxonomia se aplică entității care desfășoară o activitate economică și care susține că activitatea sa este aliniată la taxonomie.

În scopul calculării, în cadrul ICP-urilor lor, a alinierii la taxonomie a expunerilor față de alte întreprinderi, nu este necesar ca întreprinderile financiare să respecte garanțiile minime, deoarece activitățile de finanțare nu sunt, ca atare, eligibile din punctul de vedere al taxonomiei. Cu toate acestea, întreprinderile financiare ar trebui să obțină documente justificative adecvate, cum ar fi informații privind taxonomia furnizate de către întreprinderile nefinanciare în temeiul Actului delegat privind obligația furnizării de informații, care să stabilească faptul că întreprinderile la care sunt expuse îndeplinesc garanțiile minime pentru a putea calcula expunerile față de întreprinderile respective ca fiind aliniate la taxonomie. Respectarea garanțiilor minime face parte integrantă din indicatorii-cheie de performanță privind taxonomia ai întreprinderilor nefinanciare pe care întreprinderile financiare îi aplică expunerilor lor.

În ceea ce privește GAR a instituțiilor de credit aferentă expunerilor în cazul cărora se cunoaște utilizarea fondurilor, precum expunerile menționate în secțiunile 1.2.1.3 și 1.2.1.4 în ceea ce privește clienții de retail și autoritățile publice din anexa IV la DDA, nu este necesar ca instituțiile de credit să verifice respectarea garanțiilor minime de către respectivii clienți de retail și respectivele autorități publice. Cu toate acestea, pentru expunerile respective, instituțiile de credit ar trebui să obțină documente justificative adecvate, cum ar fi informații privind taxonomia furnizate în temeiul Actului delegat privind obligația furnizării de informații de către respectivii producători de bunuri și furnizori de servicii, prin care să se stabilească faptul că întreprinderile care produc bunuri și furnizează servicii achiziționate de clienți de retail și de autorități publice respectă CTE-urile relevante și garanțiile minime pentru a-și calcula expunerile ca fiind aliniate la taxonomie. Această situație se referă, de exemplu, la un împrumut acordat unui client de retail sau unei autorități publice pentru achiziționarea de automobile electrice sau de panouri solare, în cazul în care instituția de credit trebuie să verifice că producătorul bunurilor respective respectă CTE-urile relevante și garanțiile minime pentru a evalua un astfel de împrumut ca fiind aliniat la taxonomie.

Întreprinderile financiare ar trebui să respecte garanțiile minime numai dacă serviciile financiare pe care le furnizează sunt eligibile din punctul de vedere al taxonomiei și dacă susțin că serviciile respective sunt aliniate la taxonomie. Această situație privește un număr mic de activități prevăzute în secțiunea 6 privind transporturile din anexa I la Actul delegat în domeniul climei, care menționează „finanțarea" în cadrul descrierii activității, și activitățile de subscriere de produse de asigurare generală și reasigurare din secțiunile 10.1 și 10.2 din anexa II la Actul delegat în domeniul climei.

Pentru îndrumare, întreprinderile sunt totuși invitate să consulte Comunicarea Comisiei din 16 iunie 2023 referitoare la interpretarea și punerea în aplicare a anumitor dispoziții legale ale Regulamentului privind taxonomia UE și la legăturile cu Regulamentul privind publicarea de informații privind finanțarea durabilă ([44]).Pentru consiliere suplimentară cu caracter informal cu privire la cele mai bune practici, întreprinderile sunt invitate să consulte Raportul final privind garanțiile minime al Platformei privind finanțarea durabilă, publicat în octombrie 2022 ([45]), în special secțiunile 6 și 7.

38. **În cazul în care o întreprindere de asigurare sau de reasigurare calculează ICP privind activitatea de subscriere, întreprinderea ar trebui să aplice proceduri relevante pentru respectarea garanțiilor minime la nivelul deținătorilor de polițe, în plus față de conformitatea proprie cu garanțiile respective?**

Întreprinderile de asigurare și de reasigurare care desfășoară activități eligibile din punctul de vedere al taxonomiei menționate în secțiunile 10.1 și 10.2 din anexa II la Actul delegat în domeniul climei și care urmăresc să declare că activitățile respective sunt aliniate la taxonomie ar trebui să pună în aplicare procedurile adecvate de diligență necesară pentru a asigura alinierea la garanțiile minime menționate la articolul 18 din Regulamentul privind taxonomia. În cadrul desfășurării activității de subscriere de asigurări, acest lucru ar trebui să presupună și o examinare adecvată, pentru eventualele încălcări ale acestor garanții, a relațiilor lor de afaceri cu clienții cărora le sunt oferite produsele.

Pentru orientări suplimentare, a se vedea și comunicarea Comisiei din 16 iunie 2023 menționată în răspunsul la întrebarea 37 din prezenta comunicare.

([44]) Comunicare a Comisiei referitoare la interpretarea și punerea în aplicare a anumitor dispoziții legale ale Regulamentului privind taxonomia UE și la legăturile cu Regulamentul privind publicarea de informații privind finanțarea durabilă 2023/C 211/01 (C/2023/3719) (JO C 211, 16.6.2023, p. 1).

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

2. ÎNTREBĂRI REFERITOARE LA ANUMITE ÎNTREPRINDERI FINANCIARE

A. INSTITUȚII DE CREDIT

a. *Entități vizate*

39. Cum ar trebui aplicat Actul delegat privind obligația furnizării de informații de către instituțiile care sunt excluse de la aplicarea CRD, dar care intră sub incidența articolului 19a sau 29a din Directiva contabilă? În astfel de cazuri, ce modele ar trebui utilizate pentru raportare?

Întreprinderile care au obligația de a furniza rapoarte privind durabilitatea în conformitate cu articolul 19a sau 29a din Directiva contabilă ar trebui, de asemenea, să furnizeze informații în temeiul articolului 8 din Regulamentul privind taxonomia ([46]). În plus, entitățile care se încadrează în domeniul de aplicare al definiției instituțiilor de credit, în conformitate cu articolul 4 alineatul (1) punctul (1) din CRR, ar trebui să furnizeze informații privind taxonomia în conformitate cu dispozițiile Actului delegat privind obligația furnizării de informații aplicabile instituțiilor de credit.

Mai precis, entitățile menționate la articolul 2 alineatul (5) punctele (3)-(24) din CRD care sunt exceptate de la aplicarea CRD ([47]) ar trebui să raporteze ICP-urile atât în temeiul articolului 8 din Regulamentul privind taxonomia, cât și în temeiul Actului delegat privind obligația furnizării de informații, în măsura în care au obligația de a raporta informații privind durabilitatea în conformitate cu articolul 19a sau 29a din Directiva contabilă. În cazul în care entitățile respective sunt instituții de credit în conformitate cu articolul 4 alineatul (1) punctul (1) din CRR, acestea ar trebui să furnizeze informațiile privind taxonomia în conformitate cu dispozițiile Actului delegat privind obligația furnizării de informații aplicabile instituțiilor de credit. Pentru raportarea informațiilor legate de taxonomie, în cazul acestor entități ar trebui să se aplice în principal anexele V, VI și XI la DDA.

40. Care este pragul de la care se poate considera că o instituție de credit are un model de afaceri bazat *„în mare măsură pe finanțarea locuințelor publice”* (secțiunea 1.2.1.4. din anexa V la DDA)?

Secțiunea 1.2.1.4 primul paragraf din anexa V la DDA nu prevede că este obligatoriu să se aplice un prag cantitativ sau calitativ prestabilit pentru a evalua dacă o instituție de credit are un model de afaceri bazat *„în mare măsură pe finanțarea locuințelor publice”*. În schimb, instituțiile de credit ar trebui să facă publice metodele și criteriile adoptate pentru a stabili dacă modelul de afaceri respectiv se bazează în mare măsură pe finanțarea locuințelor publice. Aceste metode și criterii ar trebui să fie adecvate pentru organizarea și gestionarea riscurilor instituției de credit. Ar trebui furnizate explicații relevante care să le permită utilizatorilor să înțeleagă bine informațiile prezentate.

b. *Domeniul de aplicare al indicatorilor-cheie de performanță*

41. În cazul în care o întreprindere financiară deleagă administrarea de portofolii de active unei alte întreprinderi financiare, care dintre aceste întreprinderi financiare include activele respective în calculul ICP?

În cazul în care o întreprindere financiară deleagă administrarea portofoliului de active, în conformitate cu dispozițiile sectoriale specifice precum articolul 13 din Directiva 2009/65/CE sau articolul 20 din Directiva 2011/61/UE, unei alte întreprinderi financiare pentru ca aceasta din urmă să administreze portofoliul în numele său, activele sunt incluse în indicatorii-cheie de performanță corespunzători pe care întreprinderea financiară care deleagă activele trebuie să-i prezinte. Întreprinderea financiară căreia i-a fost delegată administrarea portofoliului pentru activele respective nu ar trebui să le includă în ICP-ul său.

([46]) Printre acestea se numără: (i) întreprinderile mari; (ii) întreprinderile mici și mijlocii, cu excepția microîntreprinderilor, care sunt entități de interes public, astfel cum sunt definite la articolul 2 alineatul (1) litera (a) din Directiva contabilă; (iii) întreprinderile-mamă ale unui grup mare, astfel cum sunt menționate la articolul 3 alineatul (7) din Directiva contabilă și (iv) entitățile din afara UE care au obligația de a furniza informații privind durabilitatea în conformitate cu articolul 4 alineatul (5) din Directiva privind transparența.

([47]) CRD prevede derogări de la cerințele de capital, dar nu și de la supravegherea în conformitate cu articolul 2 alineatul (6) din CRD.

42. **Activele aferente funcției de administrare de portofolii a instituției de credit, cum ar fi activitățile de gestionare a patrimoniului, se includ în ICP-ul privind rata verde a activelor administrate (ICP AuM)?**

Cu excepția expunerilor menționate la articolul 7 alineatul (1) din Actul delegat privind obligația furnizării de informații, o instituție de credit ar trebui să includă în ICP AuM activele pe care le gestionează în baza mandatelor individuale de investiții primite de la proprietarii activelor.

În contextul delegării administrării portofoliului de active de la o altă întreprindere financiară, activele pentru care delegatul furnizează servicii de administrare de portofolii nu ar trebui să fie luate în considerare în ICP-ul respectivei întreprinderi delegate, ci în ICP-ul întreprinderii delegatare; scopul este de a evita dubla contabilizare. Prin urmare, în ceea ce privește în special ICP AuM, instituțiile de credit nu ar trebui să includă activele pentru care administrarea de portofolii a fost delegată instituției de credit de către o altă întreprindere financiară (a se vedea și întrebarea 38 din prezenta comunicare).

Alte activități decât administrarea de portofolii care sunt desfășurate în legătură cu active ale terților ar trebui evaluate la rândul lor în ceea ce privește alinierea la taxonomie în GAR privind onorariile și comisioanele.

43. **Pentru ICP-ul privind activele administrate (AuM), cine este responsabil de evaluarea alinierii la taxonomie a unui OPCVM sau a unui FIA? Instituțiile de credit pot obține informațiile de la administratorul de active sau ar trebui ca instituția de credit să evalueze alinierea la taxonomie?**

În conformitate cu secțiunea 1.2 din anexa III la DDA, numitorul ICP-ului administratorilor de active constă în „*toate activele/expunerile care rezultă atât din activitățile colective, cât și din activitățile individuale de administrare de portofolii desfășurate de administratorii de active*". Prin urmare, administratorii de active sunt responsabili de evaluarea alinierii la taxonomie a OPCVM-urilor și a FIA pentru care acționează ca societăți de administrare în conformitate cu Directiva 2009/65/CE și, respectiv, cu Directiva 2011/61/UE, precum și a portofoliilor pentru care prestează activități individuale de administrare de portofolii. Administratorii de active nu sunt responsabili de evaluarea alinierii la taxonomie a activelor pentru care administrarea de portofolii le-a fost delegată de către o altă întreprindere financiară. Potrivit explicațiilor oferite la întrebarea 37 din prezenta comunicare, activele pentru care delegatul furnizează servicii de administrare de portofolii nu ar trebui să fie luate în considerare în ICP-ul respectivei întreprinderi delegate, ci în ICP-ul întreprinderii delegatare.

44. **Acordurile de răscumpărare (repo) ar trebui tratate drept „credite și creanțe" în sensul taxonomiei UE? În special, alinierea poate fi evaluată, prin deducție, din ICP-ul contrapărții sau verificându-se dacă activitatea economică subiacentă respectă CTE-urile?**

Acordurile de răscumpărare (repo) care sunt înregistrate în portofoliul bancar ar trebui considerate „credite și creanțe" în scopul raportării taxonomiei.

O tranzacție repo este o formă de creditare colateralizată în care un vânzător de titluri de valoare (un debitor) este de acord să vândă temporar titlurile de valoare respective unui cumpărător de titluri de valoare (un creditor), iar ambele părți convin simultan să inverseze tranzacția respectivă la o dată ulterioară specificată. Titlurile de valoare tranzacționate primite de creditor acționează ca garanție reală pentru a garanta expunerea sa la riscul de credit față de debitor.

Prin urmare, o întreprindere financiară care este debitorul în tranzacția repo ar trebui să contabilizeze expunerea la titlurile de valoare respective în propriul ICP referitor la taxonomie pe durata tranzacției repo. O întreprindere financiară care este creditorul în tranzacția repo ar trebui să contabilizeze expunerea la tranzacția repo drept „credite și creanțe" și să utilizeze ICP-ul debitorului pentru a calcula numărătorul propriului ICP referitor la taxonomie pentru expunerile repo din portofoliul bancar.

Întrucât debitorul rămâne proprietarul economic al titlurilor de valoare care fac obiectul tranzacției repo, iar creditorul finanțează debitorul prin tranzacția repo, pentru a calcula numărătorul propriului ICP creditorul ar trebui să utilizeze ICP-ul debitorului, și nu ICP-ul emitentului garanțiilor reale constând în titluri de valoare care fac obiectul tranzacției repo.

45. **În ce ICP privind GAR ar trebui instituțiile de credit să evalueze expunerile rezultate din subscrierea de instrumente financiare cu angajament ferm?**

În conformitate cu articolul 4 alineatul (1) litera (b) din CRR, definiția unei instituții de credit cuprinde și anumite entități care desfășoară oricare dintre activitățile menționate în secțiunea A punctele 3 și 6 din anexa I la MiFID, și anume tranzacționarea în cont propriu și/sau subscrierea de instrumente financiare și/sau plasarea de instrumente financiare cu angajament ferm.

Întrucât aceste entități sunt instituții de credit, ele ar trebui să respecte dispozițiile Actului delegat privind obligația furnizării de informații aplicabile instituțiilor de credit. Aceste entități ar trebui să trateze activele dobândite din tranzacționarea în cont propriu, din subscrierea de instrumente financiare și/sau din plasarea de instrumente financiare cu angajament ferm după cum urmează:

— activele deținute în portofoliul bancar ar trebui evaluate în GAR pentru portofoliul bancar (GAR totală) și

— activele deținute în portofoliul de tranzacționare ar trebui evaluate în GAR pentru portofoliul de tranzacționare și

— onorariile și comisioanele derivate din activitatea de subscriere ar trebui evaluate în ICP-ul aferent onorariilor și comisioanelor.

46. **Ce date de intrare trebuie utilizate pentru calculul GAR bazate pe cifra de afaceri și al GAR bazate pe CapEx? Ce ICP trebuie utilizat în cazul în care nu este disponibil niciun ICP corespunzător?**

În conformitate cu secțiunea 1.2.1 din anexa V la DDA, pentru GAR bazată pe cifra de afaceri instituțiile de credit trebuie să utilizeze ICP-ul privind cifra de afaceri al contrapărții lor în scopul de a calcula numărătorul GAR pentru următoarele expuneri: instrumente de capital, titluri de natura datoriei cu scop general și credite și creanțe cu caracter general. Expunerile la titluri de natura datoriei, credite și garanții recuperate în cazul cărora se cunoaște utilizarea fondurilor ar trebui să fie incluse la numărătorul GAR bazate pe cifra de afaceri până la cuantumul în care aceste expuneri finanțează activități/cheltuieli aliniate la taxonomie, pornind de la informațiile furnizate de contraparte, fără ponderare suplimentară cu ICP-ul contrapărții.

În conformitate cu secțiunea 1.2.1 din anexa V la DDA, pentru GAR bazată pe CapEx instituțiile de credit ar trebui să utilizeze ICP privind CapEx al contrapărții lor pentru a calcula numărătorul GAR pentru următoarele expuneri: instrumente de capital, titluri de natura datoriei cu scop general și credite și creanțe cu caracter general. Expunerile la titluri de natura datoriei, credite și garanțiile recuperate în cazul cărora se cunoaște utilizarea fondurilor ar trebui să fie incluse la numărătorul GAR bazate pe CapEx până la cuantumul în care aceste expuneri finanțează activități/cheltuieli aliniate la taxonomie, pe baza informațiilor furnizate de contraparte, fără ponderare suplimentară cu ICP-ul contrapărții.

De exemplu, calculul (1)(c)(1) + (1)(c)(2) ([48]) menționat în secțiunea 1.2.1.1. din anexa V la DDA trebuie efectuat de două ori pentru aceleași expuneri. În primul calcul, expunerile cu scop general de la elementul (1)(c)(2) sunt ponderate cu indicatorii-cheie de performanță privind cifra de afaceri ai contrapărților pentru a calcula GAR bazată pe cifra de afaceri. În cel de al doilea calcul, expunerile cu scop general de la elementul (1)(c)(2) sunt ponderate cu ICP privind CapEx ale contrapărților.

Prin urmare, creditele cu caracter general sunt incluse atât în GAR bazată pe cifra de afaceri, cât și în GAR bazată pe CapEx. GAR bazată pe cifra de afaceri ar trebui raportată în coloana 4, iar GAR bazată pe CapEx ar trebui raportată în coloana 5 din modelul de raportare „0. Sinteză privind ICP", prevăzut în anexa VI.

Se face trimitere la întrebarea 32 din prezenta comunicare pentru situația în care indicatorii-cheie de performanță ai contrapărților nu sunt disponibili.

c. *Raportarea expunerilor specifice*

47. **Cum ar trebui instituțiile de credit să raporteze în GAR expunerile față de autoritățile publice (de exemplu, administrațiile locale) care nu sunt legate de locuințele publice sau de finanțarea proiectelor? Cum ar trebui instituțiile de credit să își raporteze expunerile față de administrațiile regionale?**

Articolul 7 alineatul (1) din Actul delegat privind obligația furnizării de informații exclude următoarele elemente de la numărătorul și numitorul ICP-urilor întreprinderilor financiare: expunerile acestora față de administrații centrale, bănci centrale și emitenți supranaționali.

([48]) În secțiunea 1.2.1.1. din anexa V la DDA, (1)(c)(1) reprezintă creditele și creanțele în cazul cărora se cunoaște utilizarea fondurilor, iar (1)(c)(2) reprezintă creditele și creanțele în cazul cărora nu se cunoaște utilizarea fondurilor (credite cu caracter general)

Finanțarea locuințelor publice și alte creditări în cazul cărora se cunoaște utilizarea fondurilor acordate administrațiilor locale sau regionale se includ la numărătorul GAR, în măsura în care activitățile și activele finanțate sunt aliniate la taxonomie. Împrumuturile sau finanțările cu caracter general ar trebui excluse de la numărătorul GAR (a se vedea și răspunsul la întrebarea 15 din prezenta comunicare).

48. **Cum ar trebui instituțiile de credit să trateze depozitele în numerar deținute la băncile centrale?**

În temeiul articolului 7 alineatul (1) din Actul delegat privind obligația furnizării de informații, expunerile față de bănci centrale ar trebui excluse din calculul numărătorului și numitorului ICP-urilor întreprinderilor financiare. Depozitele în numerar la băncile centrale sunt expuneri față de băncile centrale, drept pentru care aceste depozite în numerar ar trebui excluse atât de la numărătorul GAR, cât și de la numitor.

49. **Creditele pentru renovare colateralizate ar trebui să fie raportate în modelul GAR drept credite garantate cu bunuri imobile rezidențiale sau drept credite pentru renovarea clădirilor?**

CTE-urile pentru renovare menționate în secțiunile 7.2., 7.3., 7.4., 7.5. și 7.6. din anexa I sau II la Actul delegat în domeniul climei ori în secțiunea 3.2 din anexa II la Actul delegat în domeniul mediului diferă de CTE-urile pentru construirea de clădiri noi și achiziționarea de clădiri vechi menționate în secțiunea 7.1 din anexa I sau din anexa II la Actul delegat în domeniul climei sau în secțiunea 3.1. din anexa II la Actul delegat în domeniul mediului. Prin urmare, instituțiile de credit ar trebui să facă distincția între aceste expuneri în modelul de raportare. Creditele pentru renovare ar trebui înregistrate pe rândul 26 din modelele 3 (*ICP GAR privind stocul*)și 4 (*ICP GAR privind fluxul*), indiferent dacă sunt colateralizate sau nu.

50. **Cum ar trebui prezentată alinierea la taxonomie în cazul creditelor ipotecare și al creditelor auto atunci când nu sunt disponibile date relevante?**

Astfel cum se menționează în răspunsurile la întrebările 33 și 36 din prezenta comunicare, în cazul expunerilor de tip retail (cum ar fi creditele ipotecare și creditele auto), întreprinderile financiare pot, concomitent cu îndeplinirea în mod adecvat a obligației de diligență necesară, să utilizeze date obținute la nivel bilateral de la client sau luate sub forma unor verificări independente și fiabile sau a unor examinări externe efectuate de părți terțe ([49]). Instituțiile de credit trebuie să obțină documente justificative adecvate care să demonstreze că sunt îndeplinite toate CTE-urile specificate în cadrul activității economice corespunzătoare din actele delegate respective (a se vedea răspunsul la întrebarea 33 din prezenta comunicare pentru mai multe informații privind documentele justificative necesare). În cazul în care nu se dispune de astfel de date sau dovezi, expunerea ar trebui considerată ca fiind neeligibilă/nealiniată, ceea ce înseamnă că întreprinderile financiare ar trebui să introducă o valoare „zero” la numărătorul ICP-ului relevant, fără nicio altă evaluare. Pe lângă raportarea unei valori „zero” ca parte a informațiilor obligatorii care trebuie furnizate, întreprinderile financiare raportoare ar putea alege să își estimeze alinierea la taxonomie și să raporteze informațiile respective în mod voluntar, separat de informațiile obligatorii ([50]).

51. **În sensul GAR pentru expunerile de tip retail, ipotecile pot fi eligibile din punctul de vedere al taxonomiei, indiferent dacă sunt situate sau nu în UE? Împrumuturile care nu provin din UE intră sub incidența exceptării prevăzute la articolul 7 alineatul (3) din Actul delegat privind obligația furnizării de informații?**

Creditele ipotecare destinate persoanelor fizice sunt eligibile din punctul de vedere al taxonomiei, indiferent dacă bunul imobil se află sau nu în UE sau dacă debitorul este sau nu resortisant al unui stat membru al UE. Exceptarea prevăzută la articolul 7 alineatul (3) din Actul delegat privind obligația furnizării de informații se referă la expunerile față de anumite întreprinderi care nu fac obiectul articolului 19a sau 29a din Directiva contabilă, care pot include întreprinderi din țări terțe.

([49]) Dovezile furnizate de părți terțe și de autoritățile publice ar putea fi servi drept bază pentru a stabili conformitatea cu CTE-urile, atât timp cât acestea sunt specifice și direct legate de expunerile-suport ale instituțiilor de credit (a se vedea răspunsul la întrebarea 31 din prezenta comunicare).

([50]) Raportarea voluntară nu ar trebui să contrazică sau să denatureze informațiile obligatorii în temeiul Actului delegat privind obligația furnizării de informații. De asemenea, informațiile raportate voluntar nu ar trebui să fie mai vizibile decât informațiile obligatorii. În cazul în care o întreprindere include raportarea voluntară, aceasta ar trebui să adauge detalii justificative care să stabilească baza pentru această furnizare, metodele utilizate pentru pregătirea acesteia, precum și o explicație clară a modului în care aceasta diferă de raportarea obligatorie.

d. *Calcularea și evaluarea expunerilor*

52. **Expunerile din credite ar trebui luate în considerare la valoarea lor brută, adică înainte de ajustarea în funcție de pierderile din credit preconizate?**

Da. În conformitate cu terminologia utilizată în FINREP ([51]), precum și în standardele contabile, anexele la Actul delegat privind obligația furnizării de informații se referă la valoarea contabilă brută, care este definită, printre altele, în secțiunea 5.2 din anexa 5 la FINREP. Definiția din FINREP este adaptată în funcție de diferitele principii contabile aplicabile. În cazul instrumentelor de datorie evaluate la costul amortizat conform IFRS, valoarea contabilă brută este definită ca fiind valoarea contabilă înainte de orice ajustare pentru pierderile așteptate. Pentru instrumentele de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, valoarea contabilă brută este definită ca fiind costul amortizat înainte de orice ajustare pentru pierderile așteptate.

53. **În ceea ce privește investițiile, pe lângă evaluarea alinierii la taxonomie, trebuie calculat un raport taxonomic care va fi „aplicat" valorii contabile de la sfârșitul anului a investiției (și anume „măsura și proporția în care proiectul finanțat finanțează o activitate economică aliniată la taxonomie"). Raportul se calculează pe baza unei valori care ar putea varia în timp (valoarea nu este specificată în Actul delegat privind obligația furnizării de informații, ci ar putea fi valoarea de piață a activului achiziționat sau cifra de afaceri și CapEx generate în cadrul proiectului finanțat). Dat fiind că această valoare poate varia în timp, raportul aplicat valorii contabile de la sfârșitul anului ar trebui actualizat periodic sau ar trebui să se folosească valoarea inițială pe întreaga durată de viață a investiției?**

În conformitate cu articolul 8 alineatul (4) din Actul delegat privind obligația furnizării de informații, instituțiile de credit ar trebui să ia în considerare cele mai recente informații disponibile cu privire la măsura și proporția în care proiectul finanțează o activitate aliniată la taxonomie. Cele mai recente informații ar trebui să ia în considerare orice modificare posibilă adusă fie reglementărilor, fie activității finanțate în sine.

54. **Pentru ajustările valorii juste din contabilitatea de acoperire, cum se propune să se trateze o ajustare a valorii juste a acoperirii unui portofoliu împotriva riscului ratei dobânzii? Ajustarea valorii juste ar trebui să fie aplicată elementului-rând aferent instrumentelor financiare derivate din modelul de raportare sau ajustarea valorii juste ar trebui să afecteze valoarea contabilă brută a elementelor acoperite (și anume creditele și creanțele)?**

Pentru ajustarea valorii juste a acoperirii unui portofoliu împotriva riscului de rată a dobânzii, valoarea contabilă a elementelor acoperite ar trebui raportată ca valoare brută. Această raportare ar fi conformă cu instrucțiunile FINREP la care se referă DDA în mai multe cazuri și care conțin următoarele precizări în partea 2 punctul 152 din anexa V: *„«Elementele acoperite în cadrul unei operațiuni de acoperire a unui portofoliu împotriva riscului de rată a dobânzii» includ activele financiare și datoriile financiare incluse într-o acoperire a valorii juste pentru expunerea la rata dobânzii a unui portofoliu de active financiare sau de datorii financiare. Aceste instrumente financiare se raportează la valoarea lor contabilă brută, înainte de compensarea între instrumentele din interiorul portofoliului."* Având în vedere aceste elemente, ajustările valorii juste ar trebui să fie raportate pe elementul-rând aferent instrumentelor financiare derivate.

55. **Numărătorul constând în instrumente de capital al GAR este descris ca: *„valoarea contabilă brută a instrumentelor de capital care nu sunt deținute în vederea tranzacționării, ponderată cu ICP privind cifra de afaceri și ICP CapEx legați de activitățile economice aliniate la taxonomie, conform datelor furnizate de întreprinderea nefinanciară căreia îi aparțin instrumentele de capital."* Dat fiind că indicatorii-cheie de performanță privind cifra de afaceri și privind CapEx vor conduce la cifre diferite, iar valoarea contabilă brută a instrumentelor de capital va fi număr cu o cifră, cum ar trebui să se efectueze acest calcul?**

În conformitate cu secțiunea 1.2.1.1 din anexa V la DDA, ICP GAR pentru expunerile provenind din titluri de capital ar trebui raportați în două versiuni: prima versiune bazată pe ICP privind cifra de afaceri al contrapărților, iar a doua bazată pe ICP privind CapEx al contrapărților.

([51]) Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2021/451 al Comisiei din 17 decembrie 2020 de stabilire a standardelor tehnice de punere în aplicare pentru aplicarea Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește raportarea în scopuri de supraveghere a instituțiilor și de abrogare a Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 680/2014 (JO L 97, 19.3.2021, p. 1).

56. **Activele totale din modelele din anexa VI ar trebui să fie egale cu activele totale, astfel cum sunt definite în FINREP?**

Da, activele totale din modelele din anexa VI ar trebui calculate pe baza valorii contabile brute a acestor active raportate în cadrul FINREP. Modelele FINREP sunt concepute pe baza categoriilor contabile ale instrumentelor financiare (active financiare la costul amortizat, active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global etc.). Pe de altă parte, la completarea modelelor enumerate în anexa VI la DDA trebuie să se aplice noțiunile prudențiale de portofoliu bancar și de portofoliu de tranzacționare transpuse în doi indicatori-cheie de performanță diferiți – GAR din secțiunea 1.2.1 din anexa V la DDA și GAR pentru portofoliul de tranzacționare din secțiunea 1.2.4. din anexa V la DDA. Având în vedere această diferență, ar putea apărea discrepanțe atunci când se compară valoarea totală a activelor respective din cadrul FINREP și, respectiv, cea din cadrul anexei VI la DDA. Cu toate acestea, valoarea contabilă brută a fiecărui instrument raportat ar trebui să corespundă perfect cu cea raportată în FINREP la care se referă DDA în mai multe cazuri.

57. **Cum ar trebui definite împrumuturile intragrup în scopul alinierii la taxonomie?**

Tranzacțiile intragrup ar trebui eliminate în cursul procesului de consolidare prudențială, în conformitate cu secțiunea 1.1.1 din anexa V la DDA. Tranzacțiile intragrup din perimetrul de consolidare contabil (însă nu și tranzacțiile intragrup atunci când se analizează perimetrul de consolidare prudențial) ar trebui tratate ca tranzacții externe.

58. **Cum ar trebui să fie luate în considerare termenele activităților de tranziție în evaluarea din punctul de vedere al taxonomiei în cazul în care finanțarea ajunge la scadență după scurgerea acestor termene?**

În fiecare an, instituțiile trebuie să evalueze sumele restante datorate pentru împrumuturile din bilanțul lor în raport cu CTE-urile în vigoare în anul respectiv. În cazul în care CTE-urile au un termen până la care trebuie aplicate, expunerea nu mai este aliniată după expirarea termenului respectiv. În cazul în care criteriile sunt modificate printr-un act delegat, iar activitatea finanțată sau activul finanțat nu mai îndeplinește noile criterii modificate, expunerea-suport va fi considerată în continuare aliniată la taxonomie timp de 5 ani de la data de aplicare a actului delegat de modificare (în temeiul clauzei de anterioritate) în conformitate cu articolul 7 alineatul (5) din Actul delegat privind obligația furnizării de informații.

59. **Ce termene de audit ar trebui să se aplice garanțiilor reale aferente împrumuturilor dobândite de o instituție de credit cu titlu de recuperare?**

Actul delegat privind obligația furnizării de informații nu prevede alte cerințe de audit decât cele prevăzute în Directiva contabilă.

e. *Completarea modelelor*

60. **Cum ar trebui definite instituțiile de credit atunci când se completează modelele incluse în anexa VI?**

Instituțiile de credit sunt definite în conformitate cu definiția de la articolul 4 alineatul (1) punctul (1) din CRR (a se vedea și întrebările 1 și 35 din prezenta comunicare).

Pentru defalcările pe tip de entitate din modelele incluse în anexa VI la DDA, în conformitate cu articolul 8 alineatul (4) din Actul delegat privind obligația furnizării de informații, persoanele care pregătesc datele ar trebui să aplice ICP-urile contrapărților lor respective atunci când calculează ICP-urile proprii. Prin urmare, în cazul în care contrapărțile instituțiilor de credit publică indicatori-cheie de performanță incluși în anexele V și VI la DDA, instituțiile de credit ar trebui să utilizeze rândurile pentru expunerile față de instituții de credit din modelele incluse în anexa VI la DDA.

61. **Cum ar trebui atribuite codurile NACE expunerilor în sensul modelului 2 pentru informațiile GAR inclus în anexa VI la DDA? Întrucât defalcarea în funcție de codul NACE nu este obligatorie în cazul furnizării de informații de către întreprinderile nefinanciare, unde pot instituțiile de credit să găsească informațiile respective pentru a completa modelul 2 din anexa VI la DDA? Având în vedere că unele activități enumerate în Actul delegat privind obligația furnizării de informații nu au un cod NACE, cum pot fi acestea integrate în modelul 2 din anexa VI la DDA?**

În sensul modelului 2 pentru informațiile GAR inclus în anexa VI la DDA, ar trebui furnizat codul NACE al activității principale a contrapărții. Dacă expunerea se referă la mai multe entități, aceasta ar trebui să menționeze codul NACE al activității principale a contrapărții care a fost cel mai relevant sau determinant pentru ca instituția să acorde expunerea. În cazul în care contrapartea este o societate holding, instituția de credit ar trebui să ia în considerare sectorul NACE al activității principale a contrapărții specifice controlate de societatea holding (dacă diferă de societatea holding) care a primit finanțarea. În mod similar, instituțiile de credit ar trebui să publice informațiile relevante în cadrul sectorului NACE asociat cu activitatea economică a societății-mamă a vehiculului cu scop special. În cazul în care pentru activitatea respectivă nu s-a atribuit niciun cod NACE, instituția de credit poate utiliza codul menționat la nota de subsol (a) din modelele incluse în anexa II la DDA.

62. **Care este definiția emitenților supranaționali și pe ce rând din modelul 1 prevăzut în anexa VI ar trebui raportate expunerile față de emitenții supranaționali (de exemplu, rândul 51, 52)?**

Deși Actul delegat privind obligația furnizării de informații nu prevede nicio definiție pentru „expunerile față de emitenți supranaționali", acestea ar trebui să însemne expuneri față de organizații internaționale, cum ar fi instituțiile Uniunii Europene, Fondul Monetar Internațional și Banca Reglementelor Internaționale. Expunerile față de băncile multilaterale de dezvoltare sunt excluse din această definiție și se raportează ca expuneri față de instituții de credit, astfel cum se explică la al patrulea paragraf din secțiunea 1.2.1.2 din anexa V la DDA. „Expunerile față de emitenți supranaționali" ar trebui raportate la rândul 50 – „Administrații centrale și emitenți supranaționali".

63. **Pentru fiecare dintre modelele incluse în anexa VI la DDA, care este calendarul de furnizare a informațiilor?**

Calendarul pentru publicarea modelelor respectă calendarul aplicării indicatorilor-cheie de performanță subiacenți prevăzuți la articolul 10 din Actul delegat privind obligația furnizării de informații.

Tabelul următor prezintă calendarul pentru publicarea modelelor.

Numărul modelului	Denumirea modelului	Prima furnizare a informațiilor în	Exercițiul financiar vizat
0	Sinteză privind ICP	2024	2023
1	Active acoperite (GAR, din afara bilanțului)	2024 numai pentru data de referință a furnizării de informații T	2023 numai pentru data de referință a furnizării de informații T
2	GAR – Informații pe sectoare	2024	2023
3	ICP GAR privind stocul	2024 numai pentru data de referință a furnizării de informații T	2023 numai pentru data de referință a furnizării de informații T
4	ICP GAR privind stocul	2024	2023
5	ICP FinGar, ICP AuM	2024	2023
6	ICP F&C	2026 numai pentru data de referință a furnizării de informații T	2025 numai pentru data de referință a furnizării de informații T
7	ICP privind portofoliul de tranzacționare	2026 numai pentru data de referință a furnizării de informații T	2025 numai pentru data de referință a furnizării de informații T

64. **Cum se completează coloanele „Din care" din modelele din anexa VI la DDA?**

Coloana „*Din care: utilizarea fondurilor*" ar trebui utilizată pentru a raporta expunerile în cazul cărora se cunoaște utilizarea fondurilor din expunere și care sunt incluse în GAR până la cuantumul în care expunerea finanțează activități aliniate la taxonomie.

De exemplu, în cazul în care aceste expuneri sunt:

— expunerile din credite față de întreprinderi nefinanciare, expunerile care trebuie raportate în coloana „*Din care: utilizarea fondurilor*" de pe rândul 21 din modelul 3 corespund elementului (1)(c)(1) din secțiunea 1.2.1.1. din anexa V la DDA. În consecință, suma elementelor (1)(c)(1) + (1)(c)(2) din secțiunea 1.2.1.1. din anexa V la DDA ar trebui raportată în coloana „*Proporția din totalul activelor acoperite care finanțează sectoare relevante din punctul de vedere al taxonomiei (aliniate la taxonomie)*" de pe rândul 21 din modelul 3;

— expunerile din titluri de natura datoriei față de întreprinderi nefinanciare, expunerile care trebuie raportate în coloana „*Din care: utilizarea fondurilor*” de pe rândul 22 din modelul 3 corespund elementului (2)(c)(1) din secțiunea 1.2.1.1. din anexa V la DDA. În consecință, suma elementelor (2)(c)(1) + (2)(c)(2) din secțiunea 1.2.1.1. din anexa V la DDA ar trebui raportată în coloana „*Proporția din totalul activelor acoperite care finanțează sectoare relevante din punctul de vedere al taxonomiei (aliniate la taxonomie)*” de pe rândul 22 din modelul 3;

— expunerea din credite față de gospodării care intră sub incidența secțiunii 1.2.1.3. din anexa V la DDA, astfel de expuneri ar trebui raportate în coloana „*Din care: utilizarea fondurilor*” de pe rândurile corespunzătoare gospodăriilor din modelul 3. Deoarece secțiunea 1.2.1.3. din DDA se referă numai la expunerile în cazul cărora se cunoaște utilizarea fondurilor, coloana „Din care: utilizarea fondurilor” și coloana „*Proporția din totalul activelor acoperite care finanțează sectoare relevante din punctul de vedere al taxonomiei (aliniate la taxonomie)*” ar trebui să indice aceleași valori;

— expunerile din credite sau din titluri de natura datoriei față de administrații locale care intră sub incidența secțiunii 1.2.1.4. din anexa V la DDA, astfel de expuneri ar trebui raportate în coloana „Din care: utilizarea fondurilor” de pe rândurile corespunzătoare administrațiilor locale din modelul 3. Deoarece secțiunea 1.2.1.4 se referă numai la expunerile în cazul cărora se cunoaște utilizarea fondurilor, coloana „Din care: utilizarea fondurilor” și coloana „*Proporția din totalul activelor acoperite care finanțează sectoare relevante din punctul de vedere al taxonomiei (aliniate la taxonomie)*” ar trebui să indice aceleași valori.

În coloanele „*Din care de tranziție*” și „*Din care de facilitare*”, instituțiile trebuie să raporteze expunerile lor la activități economice de tranziție și de facilitare.

Coloana „*Din care: utilizarea fondurilor*”, pe de o parte, și coloanele „*Din care de tranziție*” și „*Din care de facilitare*”, pe de altă parte, nu reprezintă defalcări care se exclud reciproc. De aceea, suma acestora nu ar trebui să corespundă cu „*Proporția din totalul activelor acoperite care finanțează sectoare relevante din punctul de vedere al taxonomiei (aliniate la taxonomie)*”. Scopul coloanelor „*Din care*” este mai degrabă de a furniza informații mai specifice din două perspective diferite, una legată de tipul de finanțare, iar cealaltă legată de tipul de activitate economică.

65. **Instituțiile de credit ar trebui să considere drept flux valoarea expunerilor noi pe baza valorii contabile brute (astfel cum se indică în anexa V la DDA) sau fluxul de credite calculat ca raport între *t* și *t-1* pe o bază netă (astfel cum se indică în nota explicativă la modelul 4)? În primul caz, ce înseamnă „noi”, de exemplu în cazul refinanțărilor, facilităților de credit cu reînnoire automată etc.**

Punctul 1.2.1.1 din anexa V la DDA prevede că:

*„Instituțiile de credit furnizează informații privind GAR pentru ... fluxul de **noi** credite.”*

„Se furnizează informații privind următoarele aspecte ale ICP:

*(…)(b) fluxul, pe baza valorii contabile brute a **creditelor și creanțelor noi** în cursul anului anterior datei de referință a furnizării informațiilor;*

(…)”

«Se furnizează informații privind următoarele aspecte ale ICP:

(…)

*(b) fluxul, pe baza valorii contabile brute a **titlurilor de natura datoriei noi** în cursul anului anterior datei de referință a furnizării informațiilor;*

(…)»

„Se furnizează informații privind următoarele aspecte ale ratelor:

(…);

fluxul, pe baza valorii contabile brute a instrumentelor de capital noi în cursul anului anterior datei de referință a furnizării informațiilor;

(…)”

La calcularea ICP privind fluxul din modelul 4 din anexa VI la DDA, instituțiile de credit trebuie să ia în considerare numai valoarea contabilă brută a expunerilor nou-apărute (adică credite și creanțe noi, titluri de natura datoriei noi, instrumente de capital noi), mai precis numai expunerile noi care au fost asumate în cursul anului anterior datei de referință a furnizării informațiilor, fără a deduce cuantumurile rambursărilor de credite sau ale cedărilor de titluri de natura datoriei/instrumente de capital care au avut loc în cursul anului anterior datei de referință a furnizării informațiilor. Prin urmare, instituțiile de credit nu ar trebui să calculeze numărătorul și numitorul ICP privind fluxul ca expuneri la data de referință a furnizării de informații (T) minus expunerile la data de referință a furnizării de informații (T-1) ([52]).

66. **Utilizarea termenului „finanțări specializate” este limitată la finanțarea de proiecte sau include orice tip de utilizare a fondurilor?**

Termenul „finanțări specializate” nu se limitează la finanțarea de proiecte, ci include toate finanțările specializate în conformitate cu definiția prevăzută la articolul 147 alineatul (8) din CRR. În conformitate cu secțiunea 1.2.1.2. din anexa V la DDA, instituțiile de credit trebuie să evalueze, în componenta (1)(c)(1) a numărătorului GAR pentru credite și creanțe, toate creditele și creanțele în cazul cărora se cunoaște utilizarea fondurilor, inclusiv finanțările specializate menționate la articolul 147 alineatul (8) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.

B. ÎNTREPRINDERI DE ASIGURARE ȘI REASIGURARE

67. **Cât despre indicatorii-cheie de performanță privind activitățile de subscriere, pentru produsele de asigurare multirisc care acoperă și pericolele legate de climă, întreprinderile de asigurare prezintă ca fiind aliniată la taxonomie numai ponderea relevantă din prima de asigurare corespunzătoare pericolelor legate de climă sau întreaga primă de asigurare care face parte dintr-un produs de asigurare mai general? Este suficient ca cel puțin o poliță de asigurare din cadrul liniei de afaceri să ofere acoperire pentru pericolele legate de climă pentru a deduce că întreaga linie de afaceri este aliniată la taxonomie?**

Indicatorii-cheie de performanță privind activitățile de subscriere menționați în secțiunea 2 din anexa IX la DDA (ICP privind activitățile de subscriere) reflectă nivelul pericolelor legate de climă asigurate de întreprinderile de asigurare. ICP privind activitățile de subscriere indică proporția din totalul activităților de subscriere pentru asigurarea generală care constă în subscrierea de produse pentru pericolele legate de climă, astfel cum se menționează în „Descrierea activității” din secțiunea 10.1. din anexa II la Actul delegat în domeniul climei și în considerentul 10 din Actul delegat privind obligația furnizării de informații.

Pentru a calcula alinierea la taxonomie, întreprinderile de asigurare ar trebui să utilizeze aceste prime de asigurare sau, în cazul contractelor de asigurare multirisc, ponderile corespunzătoare din primele de asigurare care vizează numai acoperirea pericolelor legate de climă.

În conformitate cu punctul 1 din CTE-urile referitoare la „contribuția substanțială” din secțiunea 10.1 din anexa II la Actul delegat în domeniul climei, întreprinderile de asigurare ar trebui să utilizeze o metodologie adecvată pentru a stabili cuantumurile primelor aferente pericolelor legate de climă, cum ar fi metodologia utilizată în procesele lor de stabilire a prețurilor. În cazul în care nu sunt în măsură să obțină date privind primele subscrise care acoperă pericole legate de climă pentru un anumit contract de asigurare, întreprinderile de asigurare ar trebui să raporteze primele respective ca fiind neeligibile și să introducă o valoare „zero” atunci când calculează numărătorul ICP.

68. **Cum ar trebui întreprinderile de reasigurare să aplice abordarea proporțională explicată în răspunsul la întrebarea 67 în cazul activităților de reasigurare prevăzute în acordul de reasigurare, având în vedere posibilitatea ca o parte din produsele-suport care intră sub incidența unui acord de reasigurare să nu aibă legătură cu pericole legate de climă?**

Întreprinderile de reasigurare ar trebui să publice numai primele sau ponderile primelor care au legătură cu subscrierea pentru pericole legate de climă (a se vedea și întrebarea 67 din prezenta comunicare).

69. **Cum ar trebui întreprinderile de asigurare și de reasigurare să respecte CTE-urile privind schimbul de date prevăzut în CTE-urile privind contribuția substanțială la adaptarea la schimbările climatice de la punctul 4 din secțiunile 10.1 și 10.2 din anexa II la Actul delegat în domeniul climei? Aceasta înseamnă că datele privind pierderile trebuie să fie puse gratuit la dispoziția oricărui solicitant? Unde ar trebui făcută declarația de intenție?**

([52]) Acest lucru ar putea duce la valori negative ale numărătorului sau numitorului ICP privind fluxul sau chiar la un raport matematic nedefinit (ICP) în cazul în care expunerile calculate la numitor la data (T) au aceeași valoare ca expunerile de la numitor la data (T-1).

Punctul 4.2. din „Criteriile tehnice de examinare” din secțiunile 10.1 și 10.2 din anexa II la Actul delegat în domeniul climei prevede o opțiune de rezervă pentru întreprinderile de asigurare și de reasigurare, în cazul în care întreprinderile respective nu partajează datele privind pierderile cu autoritățile publice, astfel cum se prevede la punctul 4.1 din respectivele „Criterii tehnice de examinare”. În conformitate cu punctul 4.2, întreprinderile de asigurare și de reasigurare ar trebui să își declare intenția de a pune gratuit date la dispoziția părților terțe interesate, inclusiv condițiile în care poate avea loc schimbul de astfel de date.

Această declarație de intenție trebuie să fie inclusă pe site-urile web ale întreprinderii de asigurare sau de reasigurare în cauză.

Întreprinderile de asigurare și de reasigurare ar trebui să pună în aplicare schimbul de date fără a aduce atingere normelor aplicabile în materie de protecție a datelor și de drept al concurenței.

70. **Cum ar trebui completate coloanele corespunzătoare DNSH și garanțiilor minime din anexa X?**

Alternativele „D” sau „N” din coloanele intitulate „DNSH” (Do no significant harm – „a nu aduce prejudicii semnificative”) și „Garanții minime” din modelul „ICP privind activitatea de subscriere a întreprinderilor de asigurare și reasigurare generală” indică fie respectarea, fie nerespectarea criteriilor DNSH și a garanțiilor minime menționate la articolul 3 litera (c) din Regulamentul privind taxonomia. Întreprinderile de asigurare și de reasigurare ar trebui să introducă „D” în coloanele DNSH în care nu sunt specificate CTE-urile respective în secțiunile 10.1. și, respectiv, 10.2. din Actul delegat în domeniul climei.

71. **Dat fiind că nu se menționează nicio defalcare între CapEx și cifra de afaceri, ce valoare ar trebui raportată de către întreprinderile de asigurare sau de reasigurare pe rândurile 4-11 din al doilea model din anexa X la DDA? În mod similar, ce valoare ar trebui raportată de către administratorii de active pe rândurile 4-10 din modelul din anexa IV la DDA?**

Administratorii de active

Pe rândurile 4-10 din modelul din anexa IV la DDA, administratorii de active ar trebui să raporteze informații complementare privind defalcarea numitorului ICP (adică o defalcare a totalului activelor acoperite), pentru care aceștia nu utilizează nici ICP privind cifra de afaceri, nici ICP privind CapEx ai întreprinderii în care s-a investit.

Indicatorii-cheie de performanță referitori la alinierea la taxonomie a întreprinderilor în care s-a investit ar trebui utilizați numai pentru a calcula numărătorul ICP legat de investiții al întreprinderilor raportoare, care reprezintă proporția expunerilor față de respectivele întreprinderi în care s-a investit, care sunt considerate aliniate la taxonomie.

Prin urmare, pentru a calcula defalcarea numitorului de pe rândul 9 în ceea ce privește expunerile la „activități economice care nu sunt eligibile din punctul de vedere al taxonomiei”, administratorii de active ar trebui să utilizeze indicatorii-cheie de performanță corespunzători ai activităților neeligibile din punctul de vedere al taxonomiei desfășurate de contrapărțile lor. Mai exact, administratorii de active ar trebui să furnizeze defalcarea pe baza cifrei de afaceri și pe baza CapEx prin înmulțirea expunerilor lor față de ([53]):

— întreprinderi nefinanciare, cu proporțiile (%) corespunzătoare cifrei de afaceri și, respectiv, CapEx din cifra de afaceri totală și din CapEx totale raportate de contrapărțile lor pe rândul „Cifra de afaceri a activităților neeligibile din punctul de vedere al taxonomiei” și pe rândul „CapEx aferente activităților neeligibile din punctul de vedere al taxonomiei” din modelele corespunzătoare incluse în anexa II la DDA;

— administratori de active, cu proporțiile bazate pe cifra de afaceri și pe CapEx (%) raportate de contrapărțile lor pe rândul 9 din modelul din anexa IV la DDA („activități economice care nu sunt eligibile din punctul de vedere al taxonomiei”);

— instituții de credit, cu o proporție bazată pe cifra de afaceri și, respectiv, o proporție bazată pe CapEx calculate ca [1 - proporția (%) din totalul activelor acoperite care finanțează sectoare relevante din punctul de vedere al taxonomiei (eligibile din punctul de vedere al taxonomiei) ([54])];

— firme de investiții, cu medii ponderate bazate pe cifra de afaceri și, respectiv, pe CapEx ([55]) ale

([53]) În ciclul de raportare 2024 vor fi disponibile numai informații de la contrapărți nefinanciare.

([54]) raportate de contrapărțile lor pe rândul 32 coloana „aa” din modelul „3. ICP GAR privind stocul” din anexa VI la DDA.

([55]) cu ponderări în funcție de proporția veniturilor provenite din tranzacționarea în cont propriu și de proporția veniturilor provenite din alte activități decât tranzacționarea pe cont propriu din veniturile totale ale firmei de investiții.

— [1 – „Din care active acoperite de taxonomia UE (%) (eligibile din punctul de vedere al taxonomiei)” ([56])] și

— [1 – „Din care venituri (onorarii, comisioane și alte beneficii monetare) din servicii și activități orientate către sectoarele acoperite de taxonomia UE (%) (eligibile din punctul de vedere al taxonomiei)” ([57])];

— întreprinderi de asigurare sau de reasigurare, cu medii ponderate bazate pe cifra de afaceri și, respectiv, pe CapEx ([58]) ale:

— proporțiilor (%) raportate de contrapărțile lor pe rândul 10 („activități economice care nu sunt eligibile din punctul de vedere al taxonomiei”) din al doilea model din anexa X la DDA și

— proporției (%) raportate de contrapărțile lor pe rândul „B. Activități de subscriere în asigurarea și reasigurarea generală neeligibile din punctul de vedere al taxonomiei”, coloana 3 din primul model din anexa X la DDA.

Pentru a calcula defalcarea numitorului de pe rândul 10 în ceea ce privește expunerile la „activități economice eligibile din punctul de vedere al taxonomiei, dar care nu sunt aliniate la taxonomie”, administratorii de active ar trebui să utilizeze ICP corespunzători ai activităților neeligibile din punctul de vedere al taxonomiei desfășurate de contrapărțile lor. Mai exact, administratorii de active ar trebui să furnizeze defalcarea pe baza cifrei de afaceri și pe baza CapEx prin înmulțirea expunerilor lor față de:

— întreprinderi nefinanciare, cu proporțiile (%) cifrei de afaceri și, respectiv, ale CapEx din cifra de afaceri totală și din CapEx totale raportate de contrapărțile lor pe rândul „Cifra de afaceri a activităților eligibile din punctul de vedere al taxonomiei, dar care nu sunt durabile din punctul de vedere al mediului (activități nealiniate la taxonomie) (A.2)”, coloana 4, și pe rândul „CapEx aferente activităților eligibile din punctul de vedere al taxonomiei, dar care nu sunt durabile din punctul de vedere al mediului (A2)”, coloana 4, în modelele corespunzătoare din anexa II la DDA;

— administratori de active, cu proporțiile bazate pe cifra de afaceri și, respectiv, pe CapEx (%) raportate de contrapărțile lor pe rândul 10 din modelul IV („activități economice eligibile din punctul de vedere al taxonomiei, dar care nu sunt aliniate la taxonomie”);

— instituții de credit, cu [proporția (%) din totalul activelor acoperite care finanțează sectoare relevante din punctul de vedere al taxonomiei (eligibile din punctul de vedere al taxonomiei) ([59]) *minus* proporția (%) din totalul activelor acoperite care finanțează sectoare relevante din punctul de vedere al taxonomiei (aliniate la taxonomie) ([60])] bazată pe cifra de afaceri și, respectiv, pe CapEx %;

— firme de investiții, cu medii ponderate bazate pe cifra de afaceri și, respectiv, pe CapEx ([61]) ale

— „Din care active acoperite de taxonomia UE (%) (eligibile din punctul de vedere al taxonomiei) ([62])” *minus* „Din care legate de activități aliniate la taxonomia UE (%) (aliniate la taxonomie)” ([63])] și

([56]) raportate de contrapărțile lor pe rândul 1 coloana „w” din modelul „ICP FI – Servicii de tranzacționare în cont propriu” din anexa VIII la DDA.
([57]) raportate de contrapărțile lor pe rândul 1 coloana „w” din modelul „ICP FI – Alte servicii” din anexa VIII la DDA.
([58]) cu ponderări în funcție de proporția din venituri pe care întreprinderea de asigurare sau de reasigurare o obține din activitățile sale de investiții și de proporția din venituri pe care întreprinderea de asigurare sau de reasigurare o obține din activitățile sale de subscriere pentru asigurarea generală din veniturile totale ale întreprinderii de asigurare sau de reasigurare.
([59]) raportate de contrapărțile lor pe rândul 32 coloana „aa” din modelul „3. ICP GAR privind stocul” din anexa VI la DDA.
([60]) raportate de contrapărțile lor pe rândul 32 coloana „ab” din modelul „3. ICP GAR privind stocul” din anexa VI la DDA.
([61]) cu ponderi în funcție de proporția veniturilor provenite din tranzacționarea pe cont propriu și de proporția veniturilor provenite din alte activități decât tranzacționarea în cont propriu din veniturile totale ale firmei de investiții.
([62]) raportate de contrapărțile lor pe rândul 1 coloana «w» din modelul «ICP FI – Servicii de tranzacționare pe cont propriu» din anexa VIII la DDA.
([63]) raportate de contrapărțile lor pe rândul 1 coloana „x” din modelul „ICP FI – Servicii de tranzacționare în cont propriu” din anexa VIII la DDA.

— „Din care venituri (onorarii, comisioane și alte beneficii monetare) din servicii și activități către sectoarele acoperite de taxonomia UE (%) (eligibile din punctul de vedere al taxonomiei)” ([64]) *minus* „Din care din servicii și activități legate de activități aliniate la taxonomia UE (%) (aliniate la taxonomie)” ([65])];

— întreprinderi de asigurare sau de reasigurare, cu medii ponderate bazate pe cifra de afaceri și, respectiv, pe CapEx ([66]) ale:

— proporției (%) raportate de contrapărțile lor pe rândul 11 („activități economice eligibile din punctul de vedere al taxonomiei, dar care nu sunt aliniate la taxonomie”) din al doilea model din anexa X la DDA și

— proporției (%) raportate de contrapărțile lor pe rândul „A2. Activități de subscriere în asigurarea și reasigurarea generală eligibile din punctul de vedere al taxonomiei, dar care nu sunt durabile din punctul de vedere al mediului (activități nealiniate la taxonomie)”, coloana 3 din primul model din anexa X la DDA.

Întreprinderi de asigurare și reasigurare

Întreprinderile de asigurare sau de reasigurare ar trebui să raporteze pe rândurile 4-11 din cel de al doilea model din anexa X informații complementare privind defalcarea numitorului ICP (și anume o defalcare a totalului activelor acoperite), pentru care întreprinderile de asigurare sau de reasigurare nu utilizează nici ICP privind cifra de afaceri, nici ICP privind CapEx ai întreprinderii în care s-a investit.

Indicatorii-cheie de performanță referitori la alinierea la taxonomie a întreprinderilor în care s-a investit ar trebui utilizați numai pentru a calcula numărătorul ICP legat de investiții al întreprinderilor raportoare, care reprezintă proporția expunerilor față de respectivele întreprinderi în care s-a investit, care sunt considerate aliniate la taxonomie.

Prin urmare, pentru a calcula defalcarea numitorului de pe rândul 10 din al doilea model din anexa X la DDA în ceea ce privește expunerile la „activități economice care nu sunt eligibile din punctul de vedere al taxonomiei”, întreprinderile de asigurare și de reasigurare ar trebui să utilizeze ICP corespunzători, bazați pe cifra de afaceri și, respectiv, pe CapEx, ai activităților care nu sunt eligibile din punctul de vedere al taxonomiei desfășurate de contrapărțile lor, în același mod ca în cazul administratorilor de active, astfel cum se descrie mai sus.

Pentru a calcula defalcarea numitorului de pe rândul 11 din al doilea model din anexa X la DDA în ceea ce privește expunerile la „activități economice eligibile din punctul de vedere al taxonomiei, dar care nu sunt aliniate la taxonomie”, întreprinderile de asigurare și de reasigurare ar trebui să utilizeze ICP corespunzători, bazați pe cifra de afaceri și, respectiv, pe CapEx, ai activităților eligibile din punctul de vedere al taxonomiei, dar care nu sunt aliniate la taxonomie desfășurate de contrapărțile lor, în același mod ca în cazul administratorilor de active, astfel cum se descrie mai sus.

([64]) raportate de contrapărțile lor pe rândul 1 coloana „w” din modelul „ICP FI – Alte servicii” din anexa VIII la DDA.

([65]) raportate de contrapărțile lor pe rândul 1 coloana „x” din modelul „ICP FI – Alte servicii” din anexa VIII la DDA.

([66]) cu ponderi în funcție de proporția din venituri pe care întreprinderea de asigurare sau de reasigurare o obține din activitățile sale de investiții și de proporția din venituri pe care întreprinderea de asigurare sau de reasigurare o obține din activitățile sale de subscriere pentru asigurarea generală din veniturile totale ale întreprinderii de asigurare sau de reasigurare.

Apendicele I

Raportarea voluntară a ICP-urilor de către entități care nu sunt întreprinderi financiare, dar care furnizează anumite tipuri de servicii financiare

CSD-uri

CSD-urile sunt autorizate în temeiul articolului 16 din CSDR și pot presta serviciile enumerate în anexa la Regulamentul privind depozitarii centrali de titluri de valoare (CSDR), în conformitate cu indicațiile din tabelul de mai jos. Pentru a presta servicii auxiliare de tip bancar, CSD-urile trebuie să obțină o autorizație suplimentară pentru a furniza servicii de acest tip în conformitate cu articolul 54 din CSDR. CSD-urile autorizate să furnizeze servicii auxiliare de tip bancar sunt încurajate să aplice indicatorii-cheie de performanță aplicabili instituțiilor de credit. CSD-urile care nu sunt autorizate să furnizeze servicii auxiliare de tip bancar pot aplica și indicatorii-cheie de performanță pentru instituțiile de credit, deoarece furnizează servicii similare din punct de vedere funcțional (și anume decontarea). Tabelul următor prezintă indicatorii-cheie de performanță care se aplică instituțiilor de credit și care ar putea fi aplicați de CSD-uri în mod voluntar.

Servicii de tip CSD	ICP de aplicat (*)
SECȚIUNEA A: Servicii de bază furnizate de depozitarii centrali de titluri de valoare	
1. Înregistrarea inițială a titlurilor de valoare într-un sistem de înscriere în cont („serviciu notarial”) 2. deschiderea și administrarea de conturi de titluri de valoare la nivelul cel mai înalt („serviciu de administrare centralizată”); 3. gestionarea unui sistem de decontare a titlurilor de valoare („serviciu de decontare”).	— ICP pentru alte servicii decât creditarea – Onorarii și comisioane (ICP F&C) — ICP pentru alte servicii decât creditarea – Onorarii și comisioane (ICP F&C) — ICP pentru alte servicii decât creditarea – Onorarii și comisioane (ICP F&C)
SECȚIUNEA B Servicii auxiliare de tip nebancar furnizate de CSD-uri care nu implică risc de credit sau de lichiditate Servicii furnizate de CSD-uri care contribuie la creșterea siguranței, a eficienței și a transparenței piețelor de titluri de valoare și care pot include, dar nu se limitează la:	
1. Servicii legate de serviciul de decontare, cum ar fi: (a) organizarea, în calitate de agent, a unui mecanism de împrumut de titluri de valoare între participanții la un sistem de decontare a titlurilor de valoare; (b) furnizarea, în calitate de agent, de servicii de gestionare a garanțiilor pentru participanții la un sistem de decontare a titlurilor de valoare; (c) punerea în corespondență a decontărilor, transmiterea instrucțiunilor, confirmarea tranzacțiilor, verificarea tranzacțiilor. 2. Servicii legate de serviciul notarial și de serviciul de administrare centralizată, cum ar fi: (a) servicii legate de registrele de acționari; (b) sprijinirea procesării operațiunilor corporative care determină modificarea nivelului capitalului social (*corporate actions*), inclusiv în ceea ce privește impozitele, adunările generale și serviciile de informare; (c) servicii legate de o emisiune nouă, inclusiv alocarea și gestionarea codurilor ISIN și a altor coduri similare; (d) transmiterea și procesarea instrucțiunilor, perceperea și procesarea comisioanelor și raportările conexe. 3. Stabilirea de conexiuni între CSD-uri, deschiderea, administrarea sau gestionarea conturilor de titluri de valoare în cadrul unui serviciu de decontare, a unui serviciu de gestionare a garanțiilor și a altor servicii auxiliare.	— ICP pentru alte servicii decât creditarea – Onorarii și comisioane (ICP F&C) — ICP pentru alte servicii decât creditarea – Onorarii și comisioane (ICP F&C) — ICP pentru alte servicii decât creditarea – Onorarii și comisioane (ICP F&C) — ICP pentru alte servicii decât creditarea – Onorarii și comisioane (ICP F&C)

4. Orice alt serviciu, cum ar fi: (a) furnizarea, în calitate de agent, a unor servicii generale de gestionare a garanțiilor; (b) furnizarea de raportări în scopuri de reglementare; (c) furnizarea de informații, date și statistici către piață și către serviciile de statistică sau altor entități guvernamentale ori interguvernamentale; (d) furnizarea de servicii IT.	

SECȚIUNEA C
Servicii auxiliare de tip bancar
Servicii de tip bancar legate în mod direct de servicii de bază sau de servicii auxiliare enumerate în secțiunile A și B, cum ar fi:

(a) deschiderea de conturi de fonduri bănești pentru participanții la un sistem de decontare a titlurilor de valoare și pentru deținătorii de conturi de titluri de valoare și acceptarea de depozite de la aceștia, în sensul punctului 1 din anexa I la Directiva 2013/36/UE; (b) deschiderea de linii de credit de fonduri bănești care trebuie rambursate cel târziu în următoarea zi lucrătoare, acordarea de împrumuturi de fonduri bănești pentru prefinanțarea operațiunilor corporative care determină modificarea nivelului capitalului (*corporate actions*) și acordarea de împrumuturi de titluri de valoare deținătorilor de conturi de titluri de valoare, în sensul punctului 2 din anexa I la Directiva 2013/36/UE; (c) servicii de plată care presupun prelucrarea de operațiuni în fonduri bănești și în monedă străină, în sensul punctului 4 din anexa I la Directiva 2013/36/UE; (d) garanții și angajamente legate de acordarea și luarea de împrumuturi de titluri de valoare, în sensul punctului 6 din anexa I la Directiva 2013/36/UE; (e) activități de trezorerie care implică monedă străină și valori mobiliare legate de gestionarea soldurilor aferente pozițiilor de cumpărare (*long balances*) ale participanților, în sensul punctului 7 literele (b) și (e) din anexa I la Directiva 2013/36/UE	— ICP pentru alte servicii decât creditarea – Onorarii și comisioane (ICP F&C) — GAR (credite și creanțe) — ICP pentru alte servicii decât creditarea – Onorarii și comisioane (ICP F&C) — GAR pentru expuneri extrabilanțiere (ICP FinGuaR) — GAR pentru expuneri extrabilanțiere (ICP AuM) — GAR pentru portofoliul de tranzacționare

(*) Note metodologice:
— Pentru ICP F&C, se înmulțește onorariul cu ICP al contrapărții care primește serviciul.

CPC-uri

În conformitate cu articolul 14 alineatul (3) din EMIR, contrapărțile centrale (CPC) sunt autorizate să desfășoare numai activități legate de compensare. Autorizarea CPC nu împiedică statele membre să adopte sau să continue să aplice cerințe suplimentare în ceea ce privește CPC stabilite pe teritoriul lor, inclusiv anumite cerințe de autorizare în temeiul CRD [articolul 14 alineatul (5) din EMIR]. CPC-urile pot compensa instrumente financiare MiFID [valori mobiliare (titluri de natura datoriei/titluri de capital), instrumente ale pieței monetare, unități ale organismelor de plasament colectiv, instrumente derivate, certificate de emisii] sau instrumente financiare care nu intră sub incidența MiFID (contracte repo/contracte de dare cu împrumut de titluri de valoare/contracte spot/criptoactive, altele decât instrumentele financiare derivate).

CPC-urile ar putea aplica indicatorii-cheie de performanță pentru instituțiile de credit, deoarece furnizează servicii similare celor furnizate de instituțiile de credit (și anume compensarea și decontarea tranzacțiilor). ICP-ul aplicabil pentru serviciile de compensare și decontare ar fi ICP-ul pentru alte servicii decât creditarea – Onorarii și comisioane (ICP F&C). CPC-urile ar putea înmulți onorariul primit pentru serviciile lor cu ICP-ul contrapărții care primește serviciul în conformitate cu secțiunea 1.2.3 din anexa V la DDA.

Societăți de leasing

Instituțiile de credit pot oferi finanțare sub formă de leasing financiar ([1]) în temeiul licenței bancare, astfel cum se menționează la punctul 3 din anexa I la CRD. Expunerile instituțiilor de credit corespunzătoare contractelor de leasing financiar ar trebui evaluate în ICP GAR L&A, în conformitate cu secțiunea 1.2.1.1 punctul (i) din anexa V la DDA.

Instituțiile, altele decât instituțiile de credit, care furnizează finanțare sub formă de leasing financiar sunt încurajate să aplice ICP-urile pentru instituțiile de credit, în special GAR pentru creditele auto destinate persoanelor fizice menționată în secțiunea 1.2.1.3 punctul (ii) din anexa V la DDA sau GAR L&A menționată în secțiunea 1.2.1.1 punctul (i) din anexa V la DDA, după caz, deoarece activitățile lor de finanțare sunt similare din punct de vedere funcțional cu cele ale instituțiilor de credit care furnizează finanțare sub formă de leasing financiar.

Instituțiile, altele decât instituțiile de credit, care desfășoară activități de leasing (operațional) pe termen scurt (de exemplu, închirierea de echipamente industriale contra unei rate) ar trebui să aplice ICP-urile pentru întreprinderile nefinanciare, deoarece activitățile de leasing de acest tip nu sunt activități de finanțare.

Instituții de plată/instituții emitente de monedă electronică

Actul delegat privind obligația furnizării de informații prevede că instituțiile de credit trebuie să publice măsura în care veniturile din onorarii și comisioane legate de serviciile lor, inclusiv serviciile de plată, sunt asociate cu activitățile economice aliniate la taxonomie ale întreprinderilor în raport cu ICP pentru alte servicii decât creditarea – ICP privind onorariile și comisioanele (ICP F&C).

Instituțiile de plată/instituțiile emitente de monedă electronică ce prestează servicii de plată în temeiul Directivei (UE) 2015/2366 ([2]) sau, respectiv, al Directivei 2009/110/CE ([3]) și care nu sunt instituții de credit sunt încurajate să aplice, de asemenea, ICP F&C, deoarece oferă activități similare din punct de vedere funcțional cu cele prestate de instituțiile de credit (servicii de plată).

Anumiți furnizori de pensii

Întreprinderile financiare ar trebui să includă în indicatorii-cheie de performanță corespunzători investițiile realizate în contextul furnizării de produse paneuropene de pensii (PEPP), în temeiul Regulamentului (UE) 2019/1238 ([4]), după cum urmează:

— instituțiile de credit: GAR AuM;

— administratorii de active: GAR pentru investiții;

— firmele de investiții: GAR pentru investiții (tranzacționarea în cont propriu);

— întreprinderile de asigurare: GAR pentru investiții.

În conformitate cu Directiva (UE) 2016/2341 ([5]), instituțiile pentru furnizarea de pensii ocupaționale (IORP) care fac obiectul raportării privind durabilitatea în conformitate cu articolul 19a sau 29a din Directiva contabilă ar trebui să aplice dispozițiile Actului delegat privind obligația furnizării de informații aplicabile întreprinderilor de asigurare, în special ICP-ul privind investițiile menționat în secțiunea 1 din anexa IX la DDA.

([1]) Fie direct, fie prin intermediul unui vehicul cu scop special (SPV), caz în care ar trebui aplicată o abordare de tip look-through.

([2]) Directiva (UE) 2015/2366 a Parlamentului European și a Consiliului din 25 noiembrie 2015 privind serviciile de plată în cadrul pieței interne, de modificare a Directivelor 2002/65/CE, 2009/110/CE și 2013/36/UE și a Regulamentului (UE) nr. 1093/2010, și de abrogare a Directivei 2007/64/CE (JO L 337, 23.12.2015, p. 35).

([3]) Directiva 2009/110/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 16 septembrie 2009 privind accesul la activitate, desfășurarea și supravegherea prudențială a activității instituțiilor emitente de monedă electronică, de modificare a Directivelor 2005/60/CE și 2006/48/CE și de abrogare a Directivei 2000/46/CE (JO L 267, 10.10.2009, p. 7).

([4]) Regulamentul (UE) 2019/1238 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 iunie 2019 privind un produs paneuropean de pensii personale (PEPP) (JO L 198, 25.7.2019, p. 1).

([5]) Directiva (UE) 2016/2341 a Parlamentului European și a Consiliului din 14 decembrie 2016 privind activitățile și supravegherea instituțiilor pentru furnizarea de pensii ocupaționale (IORP) (reformare) (JO L 354, 23.12.2016, p. 37).

Apendicele II

Exemple de calcul al mediei ponderate a ICP-urilor privind activitățile aliniate la taxonomie ale grupurilor

Conglomerat financiar

			ICP pentru fiecare segment de activitate			
	Venituri	Proporția din veniturile totale ale grupului (A)	ICP bazat pe cifra de afaceri (B)	ICP bazat pe CapEx (C)	ICP bazat pe cifra de afaceri ponderat (A*B)	ICP bazat pe CapEx ponderat (A*C)
Administrarea activelor	10	10 %	20 %	30 %	2,0 %	3,0 %
Activitățile bancare	30	30 %	30 %	35 %	9,0 %	10,5 %
Firmele de investiții	40	40 %	13 %	25 %	5,0 %	10,0 %
Întreprinderile de asigurare	20	20 %	33 %	42 %	6,7 %	8,3 %
Total	100	100 %				
ICP mediu					**22,7 %**	**31,8 %**

Grup mixt

			ICP pentru fiecare segment de activitate			
	Venituri	Proporția din veniturile totale ale grupului (A)	ICP bazat pe cifra de afaceri (B)	ICP bazat pe CapEx (C)	ICP bazat pe cifra de afaceri ponderat (A*B)	ICP bazat pe CapEx ponderat (A*C)
A. **activități financiare**	100	50 %				
Administrarea activelor	10	5 %	20 %	30 %	1,0 %	1,5 %
Activitățile bancare	30	15 %	30 %	35 %	4,5 %	5,3 %
Firmele de investiții	40	20 %	13 %	25 %	2,5 %	5 %
Întreprinderile de asigurare	20	10 %	33 %	42 %	3,3 %	4,2 %
			ICP privind cifra de afaceri (B)	ICP privind CapEx (C)	ICP privind cifra de afaceri ponderat (A*B)	ICP privind CapEx ponderat (A*C)
B. **Activități nefinanciare**	100	50 %	10 %	20 %	5 %	10 %
Veniturile totale ale grupului	200	100 %				
					Valoarea medie a ICP bazat pe cifra de afaceri	Valoarea medie a ICP bazat pe CapEx
ICP mediu al grupului					**16,3 %**	**25,9 %**