Uradni list
Evropske unije

SL
Serija C

C/2024/6691

8.11.2024

OBVESTILO KOMISIJE

o razlagi in izvajanju nekaterih pravnih določb delegiranega akta o razkritjih v skladu s členom 8 uredbe o taksonomiji EU v zvezi s poročanjem o gospodarskih dejavnostih in sredstvih, ki so sprejemljivi za taksonomijo in usklajeni s taksonomijo (tretje obvestilo Komisije)

(C/2024/6691)

Z uredbo o vzpostavitvi okvira za spodbujanje trajnostnih naložb (v nadaljnjem besedilu: uredba o taksonomiji) je bil vzpostavljen enoten sistem EU za klasifikacijo okoljsko trajnostnih gospodarskih dejavnosti (t. i. dejavnosti, usklajenih s taksonomijo), nekaterim nefinančnim in finančnim podjetjem pa so bile naložene obveznosti glede preglednosti v zvezi z navedenimi dejavnostmi ([1]).

1. OKVIR

Komisija je junija 2021 sprejela delegirani akt o podnebni taksonomiji EU (v nadaljnjem besedilu: delegirani akt o podnebju) ([2]) za izvajanje uredbe o taksonomiji v zvezi z gospodarskimi dejavnostmi, ki bistveno prispevajo k ciljem blažitve podnebnih sprememb in prilagajanja nanje. Komisija je marca 2022 spremenila delegirani akt o podnebju tako, da je dodala merila za nekatere nove energetske dejavnosti ([3]). Komisija je junija 2023 sprejela delegirani akt o okoljski taksonomiji EU (v nadaljnjem besedilu: delegirani akt o okolju) za preostale okoljske cilje ([4]) in spremenila delegirani akt o podnebju tako, da je dodala merila za nove dejavnosti v proizvodnem in prometnem sektorju ([5]).

Komisija je julija 2021 sprejela delegirani akt, ki določa obveznosti razkritja za podjetja v skladu s členom 8 uredbe o taksonomiji v zvezi z njihovimi dejavnostmi, ki so sprejemljive za taksonomijo in usklajene s taksonomijo (v nadaljnjem besedilu: delegirani akt o razkritjih) ([6]). Navedeni delegirani akt je bil junija 2023 spremenjen z delegiranim aktom o okolju, da bi se zagotovilo, da so zahteve po razkritju skladne z delegiranim aktom o okolju.

([1]) Uredba (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 18. junija 2020 o vzpostavitvi okvira za spodbujanje trajnostnih naložb ter spremembi Uredbe (EU) 2019/2088 (UL L 198, 22.6.2020, str. 13).

([2]) Delegirana uredba Komisije (EU) 2021/2139 z dne 4. junija 2021 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z določitvijo tehničnih meril za pregled za določitev pogojev, pod katerimi se šteje, da gospodarska dejavnost bistveno prispeva k blažitvi podnebnih sprememb ali prilagajanju podnebnim spremembam, ter za ugotavljanje, ali ta gospodarska dejavnost ne škoduje bistveno kateremu od drugih okoljskih ciljev (UL L 442, 9.12.2021, str. 1).

([3]) Delegirana uredba Komisije (EU) 2022/1214 z dne 9. marca 2022 o spremembi Delegirane uredbe (EU) 2021/2139 glede gospodarskih dejavnosti v nekaterih energetskih sektorjih in Delegirane uredbe (EU) 2021/2178 glede posebnih javnih razkritij za te gospodarske dejavnosti (UL L 188, 15.7.2022, str. 1).

([4]) Delegirana uredba Komisije (EU) 2023/2486 z dne 27. junija 2023 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z določitvijo tehničnih meril za pregled za določitev pogojev, pod katerimi se šteje, da gospodarska dejavnost bistveno prispeva k trajnostni rabi ter varstvu vodnih in morskih virov, prehodu na krožno gospodarstvo, preprečevanju in nadzorovanju onesnaževanja ali varstvu in obnovi biotske raznovrstnosti in ekosistemov, in za ugotavljanje, ali ta gospodarska dejavnost ne škoduje bistveno kateremu od drugih okoljskih ciljev, ter o spremembi Delegirane uredbe Komisije (EU) 2021/2178 glede posebnih javnih razkritij za te gospodarske dejavnosti (UL L, 2023/2486, 21.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2023/2486/oj).

([5]) Delegirana uredba Komisije (EU) 2023/2485 z dne 27. junija 2023 o spremembi Delegirane uredbe (EU) 2021/2139 z določitvijo dodatnih tehničnih meril za pregled za določitev pogojev, pod katerimi se šteje, da določene gospodarske dejavnosti bistveno prispevajo k blažitvi podnebnih sprememb ali prilagajanju podnebnim spremembam, in za ugotavljanje, ali te gospodarske dejavnosti ne škodujejo bistveno kateremu od drugih okoljskih ciljev (UL L, 2023/2485, 21.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2023/2485/oj).

([6]) Delegirana uredba Komisije (EU) 2021/2178 z dne 6. julija 2021 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z določitvijo vsebine in prikaza informacij, ki jih morajo razkriti podjetja, za katera se uporablja člen 19a ali 29a Direktive 2013/34/EU, o okoljsko trajnostnih gospodarskih dejavnostih, ter metodologije za izpolnjevanje te obveznosti razkritja (UL L 443, 10.12.2021, str. 9).

Komisija je že objavila štiri sklope smernic o vsebini delegiranega akta o razkritjih, in sicer:

— dokument služb Komisije z naslovom „Pogosta vprašanja“ o tem, kaj je delegirani akt o razkritjih v skladu s členom 8 uredbe o taksonomiji EU in kako bo deloval v praksi ([7]);

— dokument služb Komisije z naslovom „Pogosta vprašanja“ o tem, kako bi morala finančna in nefinančna podjetja poročati o svojih gospodarskih dejavnostih in sredstvih, sprejemljivih za taksonomijo, v skladu z delegiranim aktom o razkritjih ([8]);

— obvestilo Komisije o razlagi nekaterih pravnih določb delegiranega akta o razkritjih v zvezi s poročanjem o gospodarskih dejavnostih, sprejemljivih za taksonomijo ([9]);

— obvestilo Komisije o razlagi in izvajanju nekaterih pravnih določb delegiranega akta o razkritjih v zvezi s poročanjem nefinančnih podjetij o gospodarskih dejavnostih, ki so sprejemljive za taksonomijo in usklajene s taksonomijo ([10]).

Poleg tega je Komisija za lažje izvajanje taksonomije EU sprejela obvestilo Komisije o pravni razlagi in izvajanju določb, ki zajemajo tehnična merila za pregled za gospodarske dejavnosti, usklajene s taksonomijo, iz delegiranega akta o podnebju (obvestilo Komisije o delegiranem aktu o podnebju ([11])).

Nefinančna podjetja so 1. januarja 2023 začela poročati o ključnih kazalnikih uspešnosti v zvezi s taksonomijo. Delegirani akt o razkritjih od finančnega podjetja zahteva, da pri izračunu svojih ključnih kazalnikov uspešnosti, vključno z deležem zelenih sredstev, uporabi ključne kazalnike uspešnosti, ki jih razkrijejo njegove nasprotne stranke ([12]). Poleg tega morajo udeleženci na finančnem trgu v skladu z uredbo o razkritjih v zvezi s trajnostnostjo ([13]) pri ocenjevanju ravni okoljske uspešnosti finančnih produktov uporabljati ključne kazalnike uspešnosti, ki jih razkrijejo družbe, v katere se vlaga ([14]).

Finančna podjetja so o svojih ključnih kazalnikih uspešnosti začela poročati s 1. januarjem 2024 ([15]). Glede na to, da je izračun ključnih kazalnikov uspešnosti finančnih podjetij, vključno z deležem zelenih sredstev, odvisen od toka informacij in podatkov od finančnih in nefinančnih nasprotnih strank, ki jih financirajo, Komisija pričakuje, da se bosta zanesljivost in točnost teh ključnih kazalnikov uspešnosti postopoma izboljšali, ko bodo zadevna podjetja uvajala uporabo taksonomije EU ter ko se bo povečal tok podatkov od nefinančnih do finančnih podjetij.

Pričakuje se, da bo raven usklajenosti s taksonomijo za izpostavljenosti, s katerimi se financirajo gospodarske dejavnosti in sredstva, ki so starejša od taksonomije EU (tj. obstoječe dejavnosti in sredstva), nižja kot za tiste, s katerimi se bodo financirale gospodarske dejavnosti in sredstva v prihodnosti (tj. tok novega financiranja). To je skladno s ciljem taksonomije EU, da se olajša financiranje novih okoljsko trajnostnih dejavnosti in projektov.

([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]) Obvestilo Komisije o razlagi nekaterih pravnih določb delegiranega akta o razkritjih v skladu s členom 8 uredbe o taksonomiji EU v zvezi s poročanjem o sprejemljivih gospodarskih dejavnostih in sredstvih (2022/C 385/01) (UL C 385, 6.10.2022, str. 1).
([10]) Obvestilo Komisije o razlagi in izvajanju nekaterih pravnih določb delegiranega akta o razkritjih v skladu s členom 8 uredbe o taksonomiji EU v zvezi s poročanjem o gospodarskih dejavnostih in sredstvih, ki so sprejemljivi za taksonomijo in usklajeni s taksonomijo (drugo obvestilo Komisije) (UL C, C/2023/30, 20.10.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2023/305/oj).
([11]) Obvestilo Komisije o razlagi in izvajanju nekaterih pravnih določb delegiranega akta o podnebni taksonomiji EU, ki določa tehnična merila za pregled za gospodarske dejavnosti, ki bistveno prispevajo k blažitvi podnebnih sprememb ali prilagajanju podnebnim spremembam ter ne škodujejo bistveno drugemu okoljskemu cilju (UL C, C/2023/267, 20.10.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2023/267/oj).
([12]) Ustrezne določbe delegiranega akta o razkritjih so navedene v opombah 35–38.
([13]) Uredba (EU) 2019/2088 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 27. novembra 2019 o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (UL L 317, 9.12.2019, str. 1).
([14]) Člena 8(2a) in 9(4a) uredbe o razkritjih v zvezi s trajnostnostjo.
([15]) Člen 10(5) delegiranega akta o razkritjih.

Poleg tega pravila o razkritjih iz delegiranega akta o razkritjih za finančna podjetja ne zajemajo določenih izpostavljenosti iz člena 9, kot so nekatere izpostavljenosti do držav ter izpostavljenosti do malih in srednjih podjetij (v nadaljnjem besedilu: MSP), ki ne kotirajo na borzi, ter nekaterih podjetij iz držav zunaj EU. V skladu s členom 9 delegiranega akta o razkritjih mora Komisija pregledati obravnavo teh izpostavljenosti na podlagi ocene učinka, zlasti za MSP, pri čemer oceni upravno breme, dostop do financiranja in druge učinke, ki izhajajo iz morebitne razširitve ključnih kazalnikov uspešnosti, da bi zajemali navedene izpostavljenosti.

Glede na to, da so ključni kazalniki uspešnosti v okviru sedanjih pravil o razkritju zajeti omejeno, trenutno ne morejo odražati vsega financiranja gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, s strani finančnih podjetij. Kadar ni zadostnih podatkov in ustreznih dokazov, pa se finančna podjetja kljub temu spodbuja, naj prostovoljno in ločeno od svojih ključnih kazalnikov uspešnosti razkrijejo:

— vse ocene s taksonomijo za svoje izpostavljenosti, ki so trenutno izključene iz njihovih ključnih kazalnikov uspešnosti, s taksonomijo (npr. izpostavljenosti do MSP, ki ne kotirajo na borzi);

— vse ocene usklajenosti s taksonomijo za svoje izpostavljenosti, ki so zajete v ključnih kazalnikih uspešnosti, vendar finančna podjetja nimajo zadostnih podatkov in ustreznih dokazov, specifičnih za njihove izpostavljenosti, za dokazovanje usklajenosti s taksonomijo, ali

— vse informacije v zvezi z delno usklajenostjo svojih izpostavljenosti s taksonomijo EU (tj. kadar so izpolnjena ali dokazano izpolnjena le nekatera merila taksonomije).

Čeprav naj bi ključni kazalniki uspešnosti finančnih podjetij zanesljivo predstavljali obseg, v katerem finančno podjetje financira gospodarske dejavnosti, usklajene s taksonomijo, ne nalagajo nobenih omejitev glede financiranja določenih sektorjev, vključno s strateškimi sektorji, ali določenih gospodarskih subjektov, vključno z MSP. Zato bi bilo treba še naprej financirati tudi te določene sektorje in subjekte. Tako je treba ključne kazalnike uspešnosti finančnih podjetij, vključno z deležem zelenih sredstev, umestiti v širši okvir operacij financiranja in naložbenih operacij finančnih podjetij, saj ta podjetja ne financirajo le gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, temveč vse zakonite gospodarske dejavnosti in subjekte.

2. **NAMEN OBVESTILA KOMISIJE**

Medtem ko so se prejšnja obvestila in dokumenti služb Komisije osredotočali predvsem na nefinančna podjetja, je namen tega obvestila zagotoviti dodatne smernice za razlago in izvajanje finančnim podjetjem, in sicer v obliki odgovorov na pogosta vprašanja glede poročanja o njihovih ključnih kazalnikih uspešnosti v skladu z delegiranim aktom o razkritjih. Ta pogosta vprašanja so prišla od deležnikov, za katere veljajo zahteve glede poročanja, platforme za trajnostno financiranje ter nacionalnih in evropskih nadzornih organov. S tem obvestilom namerava Komisija deležnikom olajšati izpolnjevanje regulativnih zahtev na stroškovno učinkovit način ter zagotoviti uporabnost in primerljivost sporočenih informacij za povečanje trajnostnega financiranja. Komisija lahko ta pogosta vprašanja po potrebi posodobi.

V odgovorih na pogosta vprašanja v tem obvestilu so pojasnjena pravila, ki jih že vsebuje zakonodaja, ki se uporablja. Z njimi se ne povečujejo pravice in obveznosti, ki izhajajo iz te zakonodaje, niti se ne uvajajo dodatne zahteve za subjekte in pristojne organe. Odgovori na pogosta vprašanja so namenjeni zgolj pomoči finančnim podjetjem pri izvajanju ustreznih pravnih pravil. Sodišče Evropske unije je edino pristojno za uradno razlago prava Unije. Stališča, izražena v tem obvestilu, ne morejo prejudicirati stališč, ki bi jih Komisija lahko izrazila pred sodišči Unije in nacionalnimi sodišči.

Glosar uporabljenih pojmov in zakonodaje, ki se uporablja

Pojem	Sklic
računovodska direktiva	Direktiva 2013/34/EU ([1])
AIS	alternativni investicijski sklad
Priloga I k DAR	Priloga I k delegiranemu aktu o razkritjih
Priloga II k DAR	Priloga II k delegiranemu aktu o razkritjih
Priloga III k DAR	Priloga III k delegiranemu aktu o razkritjih
Priloga IV k DAR	Priloga IV k delegiranemu aktu o razkritjih

Priloga V k DAR	Priloga V k delegiranemu aktu o razkritjih
Priloga VI k DAR	Priloga VI k delegiranemu aktu o razkritjih
Priloga VII k DAR	Priloga VII k delegiranemu aktu o razkritjih
Priloga VIII k DAR	Priloga VIII k delegiranemu aktu o razkritjih
Priloga IX k DAR	Priloga IX k delegiranemu aktu o razkritjih
Priloga X k DAR	Priloga X k delegiranemu aktu o razkritjih
Priloga XI k DAR	Priloga XI k delegiranemu aktu o razkritjih
Priloga XII k DAR	Priloga XII k delegiranemu aktu o razkritjih
CapEx	naložbe v osnovna sredstva
ključni kazalnik uspešnosti za naložbe v osnovna sredstva	ključni kazalnik uspešnosti v zvezi z naložbami v osnovna sredstva iz oddelka 1.1.2 Priloge I k DAR
CNS	centralna nasprotna stranka
prilagajanje podnebnim spremembam (PPS)	prilagajanje podnebnim spremembam (PPS) iz člena 9, točka (b), uredbe o taksonomiji
blažitev podnebnih sprememb (BPS)	blažitev podnebnih sprememb (BPS) iz člena 9, točka (a), uredbe o taksonomiji
delegirani akt o podnebju	Delegirana uredba Komisije (EU) 2021/2139 ([2])
obvestilo Komisije o delegiranem aktu o podnebju	Obvestilo Komisije o razlagi in izvajanju nekaterih pravnih določb delegiranega akta o podnebni taksonomiji EU ([3])
CRR	uredba o kapitalskih zahtevah ([4])
CRD	direktiva o kapitalskih zahtevah ([5])
CDD	centralna depotna družba
uredba o centralnih depotnih družbah	Uredba o centralnih depotnih družbah (EU) št. 909/2014 ([6])
direktiva o poročanju podjetij o trajnostnosti	direktiva o poročanju podjetij o trajnostnosti ([7])
delegirani akt o razkritjih (DAR)	Delegirana uredba Komisije (EU) 2021/2178 ([8])
načelo nebistvenega škodovanja	načelo, da se ne škoduje bistveno
EMIR	Uredba o infrastrukturi evropskega trga (EU) št. 648/2012 ([9])
omogočitvene dejavnosti	gospodarske dejavnosti iz člena 16 uredbe o taksonomiji
evropska zelena obveznica	evropska zelena obveznica, izdana v skladu z Uredbo (EU) 2023/2631 ([10])
delegirani akt o okolju	Delegirana uredba Komisije (EU) 2023/2486 ([11])
delež zelenih sredstev za dolžniške vrednostne papirje	delež zelenih sredstev za dolžniške vrednostne papirje za nefinančna podjetja iz oddelka 1.2.1.1(ii) Priloge V
delež zelenih sredstev za deleže v lastniškem kapitalu	delež zelenih sredstev za deleže kreditnih institucij v lastniškem kapitalu nefinančnih podjetij iz oddelka 1.2.1.1(iii) Priloge V
delež zelenih sredstev za dejavnosti kreditiranja	delež zelenih sredstev za dejavnosti kreditiranja (krediti in druga finančna sredstva) za nefinančna podjetja iz oddelka 1.2.1.1(i) Priloge V
MSRP	mednarodni standardi računovodskega poročanja

ključni kazalniki uspešnosti	ključni kazalniki uspešnosti nefinančnih podjetij ali finančnih podjetij iz zadevne Priloge k delegiranemu aktu o razkritjih
direktiva o trgih finančnih instrumentov	Direktiva 2014/65/EU o trgih finančnih instrumentov ([12])
OpEx	naložbe v obratna sredstva
ključni kazalnik uspešnosti za naložbe v obratna sredstva	ključni kazalnik uspešnosti v zvezi z naložbami v obratna sredstva iz oddelka 1.1.3 Priloge I k DAR
podjetje, ki poroča	nefinančno podjetje, za katero velja obveznost poročanja v skladu s členom 8(1) uredbe o taksonomiji
drugo obvestilo Komisije	Obvestilo Komisije o razlagi in izvajanju nekaterih pravnih določb delegiranega akta o razkritjih v skladu s členom 8 uredbe o taksonomiji EU v zvezi s poročanjem o gospodarskih dejavnostih in sredstvih, ki so sprejemljivi za taksonomijo in usklajeni s taksonomijo (drugo obvestilo Komisije) ([13])
drugi dokument služb Komisije	dokument služb Komisije z naslovom „Pogosta vprašanja: kako bi morala finančna in nefinančna podjetja poročati o gospodarskih dejavnostih in sredstvih, sprejemljivih za taksonomijo, skladno z delegiranim aktom o razkritjih v skladu s členom 8 uredbe o taksonomiji?“ ([14])
bistven prispevek	bistven prispevek k enemu ali več okoljskim ciljem iz člena 9 v skladu s členi 10 do 16 uredbe o taksonomiji
uredba o razkritjih v zvezi s trajnostnostjo	Uredba (EU) 2019/2088 ([15])
gospodarska dejavnost, usklajena s taksonomijo	gospodarska dejavnost, opredeljena v členu 1, točka 2, delegiranega akta o razkritjih
gospodarska dejavnost, sprejemljiva za taksonomijo	gospodarska dejavnost, opredeljena v členu 1, točka 5, delegiranega akta o razkritjih
gospodarska dejavnost, nesprejemljiva za taksonomijo	gospodarska dejavnost, opredeljena v členu 1, točka 6, delegiranega akta o razkritjih
uredba o taksonomiji	Uredba (EU) 2020/852 ([16])
prehodne dejavnosti	gospodarske dejavnosti iz člena 10(2) uredbe o taksonomiji
TSC	tehnična merila za pregled
ključni kazalnik uspešnosti za prihodke	ključni kazalnik uspešnosti v zvezi s prihodki iz oddelka 1.1.1 Priloge I k DAR
KNPVP	kolektivni naložbeni podjem za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje

([1]) Direktiva 2013/34/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o letnih računovodskih izkazih, konsolidiranih računovodskih izkazih in povezanih poročilih nekaterih vrst podjetij, spremembi Direktive 2006/43/ES Evropskega parlamenta in Sveta ter razveljavitvi direktiv Sveta 78/660/EGS in 83/349/EGS (UL L 182, 29.6.2013, str. 19).

([2]) Delegirana uredba Komisije (EU) 2021/2139 z dne 4. junija 2021 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z določitvijo tehničnih meril za pregled za določitev pogojev, pod katerimi se šteje, da gospodarska dejavnost bistveno prispeva k blažitvi podnebnih sprememb ali prilagajanju podnebnim spremembam, ter za ugotavljanje, ali ta gospodarska dejavnost ne škoduje bistveno kateremu od drugih okoljskih ciljev (UL L 442, 9.12.2021, str. 1).

([3]) Obvestilo Komisije o razlagi in izvajanju nekaterih pravnih določb delegiranega akta o podnebni taksonomiji EU, ki določa tehnična merila za pregled za gospodarske dejavnosti, ki bistveno prispevajo k blažitvi podnebnih sprememb ali prilagajanju podnebnim spremembam ter ne škodujejo bistveno drugemu okoljskemu cilju (UL C, C/2023/267, 20.10.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2023/267/oj).

([4]) Uredba (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 (UL L 176, 27.6.2013, str. 1).

([5]) Direktiva 2013/36/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o dostopu do dejavnosti kreditnih institucij in bonitetnem nadzoru kreditnih institucij in investicijskih podjetij, spremembi Direktive 2002/87/ES in razveljavitvi direktiv 2006/48/ES in 2006/49/ES (UL L 176, 27.6.2013, str. 338).

([6]) Uredba (EU) št. 909/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 23. julija 2014 o izboljšanju ureditve poravnav vrednostnih papirjev v Evropski uniji in o centralnih depotnih družbah ter o spremembi direktiv 98/26/ES in 2014/65/EU ter Uredbe (EU) št. 236/2012 (UL L 257, 28.8.2014, str. 1).

([7]) Direktiva Evropskega parlamenta in Sveta o spremembi Direktive 2013/34/EU, Direktive 2004/109/ES, Direktive 2006/43/ES in Uredbe (EU) št. 537/2014 glede poročanja podjetij o trajnostnosti (UL L 322, 16.12.2022, str. 15).

([8]) Delegirana uredba Komisije (EU) 2021/2178 z dne 6. julija 2021 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z določitvijo vsebine in prikaza informacij, ki jih morajo razkriti podjetja, za katera se uporablja člen 19a ali 29a Direktive 2013/34/EU, o okoljsko trajnostnih gospodarskih dejavnostih, ter metodologije za izpolnjevanje te obveznosti razkritja (UL L 443, 10.12.2021, str. 9).

([9]) Uredba (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 4. julija 2012 o izvedenih finančnih instrumentih OTC, centralnih nasprotnih strankah in repozitorijih sklenjenih poslov (UL L 201, 27.7.2012, str. 1).

([10]) Uredba (EU) 2023/2631 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 22. novembra 2023 o evropskih zelenih obveznicah in neobveznih razkritjih za obveznice, ki se tržijo kot okoljsko trajnostne obveznice, in za obveznice, povezane s trajnostnostjo (UL L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

([11]) Delegirana uredba Komisije (EU) 2023/2486 z dne 27. junija 2023 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z določitvijo tehničnih meril za pregled za določitev pogojev, pod katerimi se šteje, da gospodarska dejavnost bistveno prispeva k trajnostni rabi ter varstvu vodnih in morskih virov, prehodu na krožno gospodarstvo, preprečevanju in nadzorovanju onesnaževanja ali varstvu in obnovi biotske raznovrstnosti in ekosistemov, in za ugotavljanje, ali ta gospodarska dejavnost ne škoduje bistveno kateremu od drugih okoljskih ciljev, ter o spremembi Delegirane uredbe Komisije (EU) 2021/2178 glede posebnih javnih razkritij za te gospodarske dejavnosti (UL L, 2023/2486, 21.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2023/2486/oj).

([12]) Direktiva 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o trgih finančnih instrumentov ter spremembi Direktive 2002/92/ES in Direktive 2011/61/EU (UL L 173, 12.6.2014, str. 349).

([13]) Obvestilo Komisije o razlagi in izvajanju nekaterih pravnih določb delegiranega akta o razkritjih v skladu s členom 8 uredbe o taksonomiji EU v zvezi s poročanjem o gospodarskih dejavnostih in sredstvih, ki so sprejemljivi za taksonomijo in usklajeni s taksonomijo (drugo obvestilo Komisije) (UL 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]) Uredba (EU) 2019/2088 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 27. novembra 2019 o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (UL L 317, 9.12.2019, str. 1) (UL L 330, 15.11.2014, str. 1).

([16]) Uredba (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 18. junija 2020 o vzpostavitvi okvira za spodbujanje trajnostnih naložb ter spremembi Uredbe (EU) 2019/2088 (UL L 198, 22.6.2020, str. 13).

FINANČNA PODJETJA

1. **SPLOŠNA VPRAŠANJA**

A. *OBSEG ZAJETIH SUBJEKTOV*

1. Katere ključne kazalnike uspešnosti bi morala poročati podjetja, kot so centralne nasprotne stranke (CNS), centralne depotne družbe (CDD), lizinške družbe in plačilne institucije? Ali bi bilo treba izpostavljenosti do teh subjektov obravnavati kot izpostavljenosti do finančnih ali nefinančnih podjetij?

Kadar za podjetja velja poročanje o trajnostnosti iz členov 19a in 29a računovodske direktive, morajo ta podjetja oceniti, kateri ključni kazalniki uspešnosti se uporabljajo zanje.

Podjetja, ki ustrezajo opredelitvi finančnih podjetij v skladu s členom 1(8) delegiranega akta o razkritjih (tj. upravitelji premoženja, kreditne institucije, investicijska podjetja, zavarovalnice in pozavarovalnice), bi morala poročati posebne ključne kazalnike uspešnosti, kot je določeno v delegiranem aktu o razkritjih. Podjetja, ki ne ustrezajo opredelitvi finančnih podjetij v skladu s členom 1(8) delegiranega akta o razkritjih, vendar opravljajo finančne storitve, bi bilo treba šteti za nefinančna podjetja. Ključne kazalnike uspešnosti nefinančnih podjetij bi morala poročati v skladu s prilogama I in II k DAR.

Kljub temu se taka podjetja spodbuja, naj poleg razkritja obveznih ključnih kazalnikov uspešnosti za nefinančna podjetja prostovoljno razkrijejo ključne kazalnike uspešnosti za finančna podjetja, saj bi lahko bili ti ključni kazalniki uspešnosti ustreznejši kazalnik usklajenosti finančnih storitev, ki jih opravljajo, s taksonomijo.

Kadar podjetje, ki poroča, opravlja funkcionalno enake dejavnosti kot določeno finančno podjetje, opredeljeno v členu 1(8) delegiranega akta o razkritjih, lahko tudi prostovoljno uporabi ključne kazalnike uspešnosti, ki se uporabljajo za to finančno podjetje. Na primer, podjetje, ki poroča, ki opravlja bančne storitve, kot so krediti in financiranje, lahko za namene razkritij v zvezi s taksonomijo prostovoljno uporabi določbe delegiranega akta o razkritjih, ki se nanašajo na kreditne institucije.

Prav tako se v primerih, ko pravo države članice od CNS, CDD, lizinških družb ali plačilnih institucij zahteva, da za opravljanje svojih posebnih dejavnosti potrebujejo dovoljenje, ki je povezano s finančnim podjetjem, ta podjetja spodbuja k uporabi ključnih kazalnikov uspešnosti, ki se uporabljajo za to kategorijo finančnih podjetij. Na primer, kadar država članica za opravljanje teh dejavnosti zahteva dovoljenje v skladu s členom 8 CRD, lahko podjetje prostovoljno razkrije ključne kazalnike uspešnosti, ki se uporabljajo za kreditne institucije (prilogi V in VI k DAR).

Dodatna pojasnila o tem, kako bi lahko subjekti, ki opravljajo finančne storitve, uporabljali ključne kazalnike uspešnosti za finančna podjetja, so navedena v Dodatku I k temu obvestilu.

B. *OBSEG KONSOLIDACIJE RAZKRITIJ*

2. Ali bi morala finančna podjetja, ki poročajo, ki imajo v lasti druga finančna podjetja, razkritja v zvezi s taksonomijo podati na podlagi regulativne ali računovodske ravni konsolidacije skupine? Kakšna je raven konsolidacije skupine subjekta, ki poroča, za namene razkritij v zvezi s taksonomijo?

V skladu s Prilogo V, točka 1.1.1, k DAR v zvezi s konsolidacijo zadevnih ključnih kazalnikov uspešnosti za kreditne institucije, te „razkrijejo zadevne ključne kazalnike uspešnosti na podlagi obsega svoje bonitetne konsolidacije, določenega v skladu z oddelkom 2 poglavja 2 naslova II Uredbe (EU) št. 575/2013“. Tudi kadar so obvladujoča podjetja in njihova odvisna podjetja finančna podjetja, ki niso kreditne institucije in za katere velja bonitetna ureditev ([16]), bi morala njihova razkritja temeljiti na bonitetni konsolidaciji. Kadar so obvladujoča podjetja in njihova odvisna podjetja finančna podjetja, vendar zanje ne velja bonitetna ureditev, bi morala njihova razkritja temeljiti na računovodski konsolidaciji v skladu s poglavjem 6 računovodske direktive.

([16]) Direktiva 2009/138/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 25. novembra 2009 o začetku opravljanja in opravljanju dejavnosti zavarovanja in pozavarovanja (Solventnost II) (UL L 335, 17.12.2009, str. 1); Direktiva 2014/65/EU (MiFID); Uredba (EU) št. 575/2013 (CRR).

Odgovori na vprašanja 9 do 12 drugega obvestila Komisije, ki zajemajo raven konsolidacije ključnih kazalnikov uspešnosti nefinančnih podjetij, in na vprašanje 7 tega obvestila zadevajo tudi finančna podjetja.

C. *OCENA IZPOSTAVLJENOSTI DO POSAMEZNIH PODJETIJ V SKLADU S TAKSONOMIJO*

3. **Ali bi morala finančna podjetja izračunati dva ključna kazalnika uspešnosti za naložbe ali izpostavljenosti, enega na podlagi ključnih kazalnikov uspešnosti za prihodke in enega na podlagi ključnih kazalnikov uspešnosti za naložbe v osnovna sredstva podjetij, v katera se vlaga, ali nasprotnih strank? Ali pa bi morala finančna podjetja vrednosti iz ključnih kazalnikov uspešnosti za prihodke in za naložbe v osnovna sredstva podjetij, v katera se vlaga, ali nasprotnih strank združiti v en sam ključni kazalnik uspešnosti?**

Delegirani akt o razkritjih določa metodologijo za oceno izpostavljenosti v ključnih kazalnikih uspešnosti, kadar je uporaba prihodkov znana ali neznana.

Člen 7(4), pododstavek 2, delegiranega akta o razkritjih določa, da je treba izpostavljenosti do finančnih instrumentov, katerih namen ni financiranje določenih opredeljenih dejavnosti (neznana uporaba prihodkov), vključiti v števec zadevnega ključnega kazalnika uspešnosti, tehtane s ključnim kazalnikom uspešnosti za prihodke in ključnim kazalnikom uspešnosti za naložbe v osnovna sredstva izdajatelja, v skladu z metodologijo iz prilog III, V, VII in IX k DAR. Metodologija za nekatere ključne kazalnike uspešnosti za kreditne institucije in investicijska podjetja določa, da se namesto ključnega kazalnika uspešnosti izdajatelja uporabi ključni kazalnik uspešnosti nasprotne stranke. Poleg tega bi bilo treba v skladu z odstavkom 4 oddelka 1.2.1 Priloge V k DAR izpostavljenosti, ki so krediti in druga finančna sredstva, dolžniški vrednostni papirji, lastniški vrednostni papirji in zaseženo zavarovanje s premoženjem za financiranje gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, vključiti v števec zadevnega ključnega kazalnika uspešnosti na podlagi ključnega kazalnika uspešnosti za prihodke in ključnega kazalnika uspešnosti za naložbe v osnovna sredstva za sredstva, ki so osnova.

Finančna podjetja bi zato morala izračunati in razkriti dva ločena sklopa ključnih kazalnikov uspešnosti:

— ključni kazalnik uspešnosti na podlagi prihodkov, pri katerem tehtanje izpostavljenosti z neznano uporabo prihodkov temelji na ključnih kazalnikih uspešnosti za prihodke zadevnih izdajateljev/nasprotnih strank, in

— ključni kazalnik uspešnosti na podlagi naložb v osnovna sredstva, pri katerem tehtanje izpostavljenosti z neznano uporabo prihodkov temelji na ključnih kazalnikih uspešnosti za naložbe v osnovna sredstva zadevnih izdajateljev/nasprotnih strank.

Izpostavljenosti, katerih namen je financiranje določenih opredeljenih dejavnosti (znana uporaba prihodkov), bi morale biti vključene v števce obeh ločenih sklopov ključnih kazalnikov uspešnosti finančnega podjetja, torej tako na podlagi prihodkov kot naložb v osnovna sredstva, če se s temi izpostavljenostmi financirajo dejavnosti, usklajene s taksonomijo, in sicer brez dodatnega tehtanja s ključnim kazalnikom uspešnosti izdajatelja/nasprotne stranke ([17]).

Zato bi morala finančna podjetja za izračun števca svojih ključnih kazalnikov uspešnosti vključiti izpostavljenosti, kot sledi:

— števec ključnih kazalnikov uspešnosti na podlagi prihodkov bi moral biti enak seštevku (i) zneska izpostavljenosti z znano uporabo prihodkov za financiranje dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, in (ii) zneska izpostavljenosti z neznano uporabo prihodkov, tehtanega s ključnimi kazalniki uspešnosti za prihodke zadevnih izdajateljev/nasprotnih strank;

— števec ključnih kazalnikov uspešnosti na podlagi naložb v osnovna sredstva bi moral biti enak seštevku (i) zneska izpostavljenosti z znano uporabo prihodkov za financiranje dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, in (ii) zneska izpostavljenosti z neznano uporabo prihodkov, tehtanega s ključnimi kazalniki uspešnosti za naložbe v osnovna sredstva zadevnih izdajateljev/nasprotnih strank.

Več informacij glede na vrsto finančnega podjetja je navedenih v nadaljevanju.

Upravitelji premoženja

V skladu z zadnjim pododstavkom oddelka 1.2 Priloge III k DAR bi morali upravitelji premoženja razkriti dva ločena ključna kazalnika uspešnosti na podlagi ključnih kazalnikov uspešnosti za prihodke in za naložbe v osnovna sredstva podjetij, v katera se vlaga. Izračuni teh ključnih kazalnikov uspešnosti na podlagi prihodkov in na podlagi naložb v osnovna sredstva so določeni glede na vrsto podjetja, v katero se vlaga, v oddelku 1.1 Priloge III k DAR, točke (a) do (e).

([17]) Na primer, izpostavljenost z znano uporabo prihodkov za financiranje dejavnosti, usklajene s taksonomijo, v višini 100 milijonov EUR bi bilo treba vključiti v števec ključnih kazalnikov uspešnosti na podlagi prihodkov in na podlagi naložb v osnovna sredstva – v istem znesku – brez tehtanja s ključnim kazalnikom uspešnosti zadevnega izdajatelja/nasprotne stranke.

To se ustrezno odraža v predlogi za poročanje iz Priloge IV k DAR, ki od podjetij, ki poročajo, zahteva, da vrednosti ključnega kazalnika uspešnosti vnesejo ločeno, in sicer na podlagi ključnih kazalnikov uspešnosti za prihodke in za naložbe v osnovna sredstva podjetij, v katera se vlaga (tj. v prvi vrstici in v oddelkih „Dodatna dopolnilna razkritja: razčlenitev števca ključnega kazalnika uspešnosti“ in „Razčlenitev števca ključnega kazalnika uspešnosti glede na okoljske cilje“).

Zavarovalnice in pozavarovalnice

V skladu s točkami (a) do (e) petega odstavka oddelka 1 Priloge IX k DAR bi morale zavarovalnice in pozavarovalnice razkriti ključni kazalnik uspešnosti v zvezi z naložbami ločeno, in sicer na podlagi ključnih kazalnikov uspešnosti za prihodke in za naložbe v osnovna sredstva svojih podjetij, v katera se vlaga. Izračuni ključnih kazalnikov uspešnosti na podlagi prihodkov in na podlagi naložb v osnovna sredstva za podjetja, v katera se vlaga, so v navedenih točkah določeni glede na vrsto podjetja, v katero se vlaga.

To se ustrezno odraža v predlogi za poročanje iz Priloge X k DAR, ki od podjetij, ki poročajo, zahteva, da vrednosti ključnega kazalnika uspešnosti vnesejo ločeno, in sicer na podlagi ključnih kazalnikov uspešnosti za prihodke in za naložbe v osnovna sredstva podjetij, v katera se vlaga (tj. v prvi vrstici in v oddelkih „Dodatna dopolnilna razkritja: razčlenitev števca ključnega kazalnika uspešnosti“ in „Razčlenitev števca ključnega kazalnika uspešnosti glede na okoljske cilje“).

Investicijska podjetja

V skladu z oddelkom 2.4 Priloge VII k DAR bi morala investicijska podjetja za vsak okoljski cilj izračunati delež zelenih sredstev za svoje storitve in dejavnosti pri poslovanju za svoj račun tako, da se zanašajo na ključni kazalnik uspešnosti za prihodke in ključni kazalnik uspešnosti za naložbe v osnovna sredstva podjetij, v katera se vlaga.

Izračuni ključnih kazalnikov uspešnosti na podlagi prihodkov in na podlagi naložb v osnovna sredstva za podjetja, v katera se vlaga, so določeni glede na vrsto podjetja, v katero se vlaga, iz Priloge VII k DAR, oddelek 2.4, tretji odstavek, točke (a) do (e). Ključne kazalnike uspešnosti za dejavnosti investicijskih podjetij, razen poslovanja za svoj račun, bi bilo treba smiselno izračunati z uporabo ključnih kazalnikov uspešnosti na podlagi prihodkov in na podlagi naložb v osnovna sredstva nasprotnih strank njihovih strank (glej Prilogo VII k DAR, oddelek 3.3).

To se ustrezno odraža v predlogah za razkritja za ključne kazalnike uspešnosti investicijskih podjetij. Vrednosti ključnih kazalnikov uspešnosti na podlagi ključnih kazalnikov uspešnosti za prihodke in ključnega kazalnika uspešnosti za naložbe v osnovna sredstva nasprotne stranke bi bilo treba razkriti v četrtem oziroma petem stolpcu predloge 0 (Povzetek ključnih kazalnikov uspešnosti) Priloge VIII k DAR. Poleg tega bi morala investicijska podjetja podvojiti predlogo 1 (Ključni kazalnik uspešnosti investicijskih podjetij – storitve poslovanja za svoj račun) in predlogo 2 (Ključni kazalnik uspešnosti investicijskih podjetij – druge storitve) za ključne kazalnike uspešnosti na podlagi prihodkov in naložb v osnovna sredstva.

Kreditne institucije

Za kreditne institucije so podrobnosti o izračunih ključnih kazalnikov uspešnosti na podlagi prihodkov in na podlagi naložb v osnovna sredstva za sredstva, ki so osnova, določene v Prilogi V k DAR za vsako komponento zadevnega ključnega kazalnika uspešnosti. V zvezi z deležem zelenih sredstev za bilančne izpostavljenosti je na primer v Prilogi V k DAR, oddelek 1.2.1, četrti odstavek, točka (a), določeno, da bi moral števec ključnega kazalnika uspešnosti zajemati kredite in druga finančna sredstva, dolžniške vrednostne papirje, lastniške vrednostne papirje in zaseženo zavarovanje s premoženjem za financiranje gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, na podlagi ključnih kazalnikov uspešnosti za prihodke in za naložbe v osnovna sredstva za sredstva, ki so osnova.

To se ustrezno odraža v predlogah za razkritja za ključne kazalnike uspešnosti za kreditne institucije. Vrednosti ključnih kazalnikov uspešnosti na podlagi ključnih kazalnikov uspešnosti za prihodke in za naložbe v osnovna sredstva nasprotne stranke bi bilo treba razkriti v četrtem oziroma petem stolpcu predloge 0 (Povzetek ključnih kazalnikov uspešnosti) Priloge VI k DAR. Poleg tega bi morale kreditne institucije za ključne kazalnike uspešnosti na podlagi prihodkov in na podlagi naložb v osnovna sredstva podvojiti predlogo 3 (Ključni kazalnik uspešnosti za delež zelenih sredstev – stanja), predlogo 4 (Ključni kazalnik uspešnosti za delež zelenih sredstev – tokovi), predlogo 5 (Ključni kazalnik uspešnosti za zunajbilančne izpostavljenosti), predlogo 6 (Ključni kazalnik uspešnosti za prihodke iz provizij in opravnin iz storitev, ki niso kreditiranje in upravljanje sredstev) in predlogo 7 (Ključni kazalnik uspešnosti za portfelj trgovalne knjige), kot je pojasnjeno v opombah k ustrezni predlogi.

4. **Kateri ključni kazalnik uspešnosti bi moralo finančno podjetje uporabiti za oceno svoje izpostavljenosti do drugega finančnega podjetja, ki poroča enega ali več ključnih kazalnikih uspešnosti? Kako bi moralo finančno podjetje pri izračunu izpostavljenosti do zavarovalnice ali pozavarovalnice kombinirati ključne kazalnike uspešnosti za naložbe in za prevzemanje nevarnosti v zavarovanje za namene ocene te izpostavljenosti?**

Kot je navedeno v vprašanju 3 tega obvestila, bi morala finančna podjetja izračunati svoja ključna kazalnika uspešnosti na podlagi prihodkov in na podlagi naložb v osnovna sredstva z uporabo ključnega kazalnika uspešnosti na podlagi prihodkov oziroma na podlagi naložb v osnovna sredstva zadevnih izdajateljev/nasprotnih strank, da bi ocenila usklajenost svojih izpostavljenosti ([18]) do njih s taksonomijo. To velja tudi, če so navedena finančna podjetja druga finančna podjetja, kot je podrobneje navedeno v nadaljevanju.

Izpostavljenosti do upraviteljev premoženja

V skladu z ustreznimi določbami delegiranega akta o razkritjih ([19]) bi morala finančna podjetja, ki poročajo, kadar imajo izpostavljenosti do upravljavca premoženja, za oceno usklajenosti svojih izpostavljenosti do te nasprotne stranke, ki je upravitelj premoženja, s taksonomijo uporabiti ključni kazalnik uspešnosti na podlagi prihodkov oziroma na podlagi naložb v osnovna sredstva za nasprotno stranko, ki je upravitelj premoženja.

Kadar finančna podjetja vlagajo v KNPVP ali AIS ali jim posojajo, bi morala finančna podjetja, ki poročajo, uporabiti razpoložljive informacije glede usklajenosti KNPVP ali AIS s taksonomijo. Kadar take informacije niso na voljo, bi bilo treba izpostavljenost šteti za neusklajeno s taksonomijo (glej odgovor na vprašanje 32 tega obvestila).

Izpostavljenosti do kreditnih institucij

V skladu z ustreznimi določbami delegiranega akta o razkritjih ([20]) bi morala finančna podjetja, ki poročajo, kadar imajo izpostavljenosti do kreditne institucije, za oceno usklajenosti svojih izpostavljenosti do te nasprotne stranke, ki je kreditna institucija, s taksonomijo uporabiti delež zelenih sredstev na podlagi prihodkov oziroma na podlagi naložb v osnovna sredstva za nasprotno stranko, ki je kreditna institucija (tj. skupni delež zelenih sredstev nasprotne stranke).

Finančna podjetja, ki poročajo, bi morala uporabiti tehtano povprečje ključnih kazalnikov uspešnosti na podlagi prihodkov in na podlagi naložb v osnovna sredstva za zadevno nasprotno stranko, ki je kreditna institucija, kadar imajo izpostavljenosti do te nasprotne stranke, ki je kreditna institucija, katere skupni delež zelenih sredstev (tj. skupni delež zelenih sredstev za kreditne/dolžniške/lastniške instrumente v netrgovalni knjigi) se ne uporablja, ker:

— poslovni model navedene nasprotne stranke, ki je kreditna institucija, ne zajema dejavnosti, ki ustvarjajo izpostavljenosti iz naslova kreditov/dolgov/lastniških instrumentov v netrgovalni knjigi (npr. investicijsko bančništvo), ali

— skupni delež zelenih sredstev te nasprotne stranke, ki je kreditna institucija, ni pomemben za poslovni model te nasprotne stranke.

Za skladnost z zadnjo alineo Priloge XI k DAR bi morala nasprotna stranka, ki je kreditna institucija, v spremnih informacijah izračunati in razkriti tako tehtano povprečje na podlagi prihodkov kot tehtano povprečje na podlagi naložb v osnovna sredstva za ključne kazalnike uspešnosti, ki se uporabljajo, z utežmi v skladu z deležem prihodkov iz dejavnosti, ki jih zajemajo zadevni ključni kazalniki uspešnosti, v njenem skupnem prometu.

Na primer, nasprotna stranka, ki je kreditna institucija, dejavna na področju investicijskega bančništva, bi lahko izpeljala:

— 50 % svojih skupnih prihodkov iz dejavnosti iz oddelka 1.2.3 Priloge V (Ključni kazalniki uspešnosti za storitve, ki niso kreditiranje – provizije in opravnine);

— 30 % svojih skupnih prihodkov iz dejavnosti iz oddelka 1.2.4 Priloge V (Delež zelenih sredstev za trgovalni portfelj) in

([18]) Pri katerih uporaba prihodkov ni znana.

([19]) Točka (b) oddelka 1.1 Priloge III k DAR za upravitelje premoženja; sedmi odstavek oddelka 1.2.1.2 Priloge V k DAR za kreditne institucije; točka (b) oddelka 2.4 Priloge VII k DAR za investicijska podjetja; točka (b) petega odstavka oddelka 1 Priloge IX k DAR za zavarovalnice ali pozavarovalnice.

([20]) Točka (c) oddelka 1.1 Priloge III k DAR za upravitelje premoženja; peti odstavek oddelka 1.2.1.2 Priloge V k DAR za kreditne institucije; točka (c) oddelka 2.4 Priloge VII k DAR za investicijska podjetja; točka (c) petega odstavka oddelka 1 Priloge IX k DAR za zavarovalnice in pozavarovalnice.

— 20 % svojih skupnih prihodkov iz dejavnosti iz oddelka 1.2.2.2 Priloge V (Delež zelenih sredstev za upravljana sredstva (ključni kazalnik uspešnosti za upravljana sredstva)).

Za oceno svojih izpostavljenosti do takšne nasprotne stranke, ki je kreditna institucija, bi morala finančna podjetja, ki poročajo, uporabiti tehtano povprečje na podlagi prihodkov in na podlagi naložb v osnovna sredstva za ključne kazalnike uspešnosti, ki se uporabljajo, nasprotne stranke, ki je kreditna institucija, ki bi jih morala nasprotna stranka, ki je kreditna institucija, izračunati na naslednji način:

— tehtano povprečje na podlagi prihodkov za ključne kazalnike uspešnosti, ki se uporabljajo = njen ključni kazalnik uspešnosti za provizije in opravnine (na podlagi prihodkov), pomnožen s 50 % + njen delež zelenih sredstev za trgovalni portfelj (na podlagi prihodkov), pomnožen s 30 % + njen ključni kazalnik uspešnosti za upravljana sredstva (na podlagi prihodkov), pomnožen z 20 %;

— tehtano povprečje na podlagi naložb v osnovna sredstva za ključne kazalnike uspešnosti, ki se uporabljajo = njen ključni kazalnik uspešnosti za provizije in opravnine (na podlagi naložb v osnovna sredstva), pomnožen s 50 % + njen delež zelenih sredstev za trgovalni portfelj (na podlagi naložb v osnovna sredstva), pomnožen s 30 % + njen ključni kazalnik uspešnosti za upravljana sredstva (na podlagi naložb v osnovna sredstva), pomnožen z 20 %.

Izpostavljenosti do investicijskih podjetij

V skladu z zadevnimi določbami delegiranega akta o razkritjih ([21]) bi morala finančna podjetja, ki poročajo, kadar imajo izpostavljenosti do investicijskih podjetij, za oceno usklajenosti svojih izpostavljenosti do te nasprotne stranke, ki je investicijsko podjetje, s taksonomijo uporabiti ključni kazalnik uspešnosti na podlagi prihodkov oziroma na podlagi naložb v osnovna sredstva za nasprotno stranko, ki je investicijsko podjetje. Investicijsko podjetje bi moralo v spremnih informacijah iz zadnje alinee Priloge XI k DAR objaviti ključni kazalnik uspešnosti na podlagi prihodkov in ključni kazalnik uspešnosti na podlagi naložb v osnovna sredstva, ki bi ju bilo treba izračunati na naslednji način:

— ključni kazalnik uspešnosti na podlagi prihodkov za investicijsko podjetje bi bilo treba izračunati kot tehtano povprečje ključnega kazalnika uspešnosti na podlagi prihodkov za investicijsko podjetje za dejavnosti poslovanja za svoj račun in ključnega kazalnika uspešnosti na podlagi prihodkov za investicijsko podjetje za dejavnosti, ki niso poslovanje za svoj račun, z utežmi v skladu z deležem prihodkov iz dejavnosti poslovanja za svoj račun in deležem prihodkov iz dejavnosti, ki niso poslovanje za svoj račun, v skupnih prihodkih (dohodku) investicijskega podjetja;

— ključni kazalnik uspešnosti na podlagi naložb v sredstva za investicijsko podjetje bi bilo treba izračunati kot tehtano povprečje ključnega kazalnika uspešnosti na podlagi naložb v osnovna sredstva za investicijsko podjetje za dejavnosti poslovanja za svoj račun in ključnega kazalnika uspešnosti na podlagi naložb v osnovna sredstva za investicijsko podjetje za dejavnosti, ki niso poslovanje za svoj račun, z utežmi v skladu z deležem prihodkov iz dejavnosti poslovanja za svoj račun in deležem prihodkov iz dejavnosti, ki niso poslovanje za svoj račun, v skupnih prihodkih (dohodku) investicijskega podjetja.

Izpostavljenosti do zavarovalnic in pozavarovalnic

V skladu z zadevnimi določbami delegiranega akta o razkritjih ([22]) bi morala finančna podjetja, ki poročajo, kadar imajo izpostavljenosti do zavarovalnice ali pozavarovalnice, ki opravlja samo dejavnosti oblikovanja rezervacij za življenjsko zavarovanje ali pozavarovanje, za oceno usklajenosti svojih izpostavljenosti do te zavarovalnice ali pozavarovalnice s taksonomijo uporabiti ključni kazalnik uspešnosti na podlagi prihodkov oziroma na podlagi naložb v osnovna sredstva za naložbe nasprotne stranke, ki je zavarovalnica ali pozavarovalnica.

Kadar imajo finančna podjetja izpostavljenosti do zavarovalnice ali pozavarovalnice, ki opravlja dejavnosti oblikovanja rezervacij za neživljenjska zavarovanja (ali opravlja storitve življenjskega in neživljenjskega zavarovanja), bi morala finančna podjetja, ki poročajo, za oceno usklajenosti svojih izpostavljenosti do te nasprotne stranke, ki je zavarovalnica ali pozavarovalnica, s taksonomijo uporabiti ključne kazalnike uspešnosti na podlagi prihodkov oziroma na podlagi naložb v osnovna sredstva za nasprotno stranko, ki je zavarovalnica ali pozavarovalnica.

([21]) Točka (d) oddelka 1.1 Priloge III k DAR za upravitelje premoženja; šesti odstavek oddelka 1.2.1.2 Priloge V k DAR za kreditne institucije; točka (d) oddelka 2.4 Priloge VII k DAR za investicijska podjetja; točka (d) petega odstavka oddelka 1 Priloge IX k DAR za zavarovalnice in pozavarovalnice.

([22]) Točka (e) oddelka 1.1 Priloge III k DAR za upravitelje premoženja; osmi odstavek oddelka 1.2.1.2 Priloge V k DAR za kreditne institucije; točka (e) oddelka 2.4 Priloge VII k DAR za investicijska podjetja; točka (e) petega odstavka oddelka 1 Priloge IX k DAR za zavarovalnice ali pozavarovalnice.

Za skladnost z zadnjo alineo Priloge XI k DAR bi morala zavarovalnica ali pozavarovalnica v svojih spremnih informacijah razkriti ključni kazalnik uspešnosti na podlagi prihodkov in ključni kazalnik uspešnosti na podlagi naložb v osnovna sredstva, ki bi ju bilo treba izračunati na naslednji način:

— ključni kazalnik uspešnosti na podlagi prihodkov za zavarovalnico ali pozavarovalnico bi bilo treba izračunati kot tehtano povprečje ključnega kazalnika uspešnosti na podlagi prihodkov iz naložb zavarovalnice ali pozavarovalnice in ključnega kazalnika uspešnosti za prevzemanje nevarnosti v zavarovanje iz neživljenjskega zavarovanja in pozavarovanja zavarovalnice ali pozavarovalnice z utežmi v skladu z deležem prihodkov, ki jih zavarovalnica ali pozavarovalnica pridobi iz svojih naložbenih dejavnosti, in deležem prihodkov, ki jih zavarovalnica ali pozavarovalnica pridobi iz dejavnosti prevzemanja nevarnosti v zavarovanje iz neživljenjskega zavarovanja, v skupnih prihodkih zavarovalnice ali pozavarovalnice;

— ključni kazalnik uspešnosti na podlagi naložb v osnovna sredstva za zavarovalnico ali pozavarovalnico bi bilo treba izračunati kot tehtano povprečje ključnega kazalnika uspešnosti na podlagi naložb v osnovna sredstva iz naložb zavarovalnice ali pozavarovalnice in ključnega kazalnika uspešnosti za prevzemanje nevarnosti v zavarovanje iz neživljenjskega zavarovanja in pozavarovanja zavarovalnice ali pozavarovalnice z utežmi v skladu z deležem prihodkov, ki jih zavarovalnica ali pozavarovalnica pridobi iz svojih naložbenih dejavnosti, in deležem prihodkov, ki jih zavarovalnica ali pozavarovalnica pridobi iz dejavnosti prevzemanja nevarnosti v zavarovanje iz neživljenjskega zavarovanja, v skupnih prihodkih zavarovalnice ali pozavarovalnice.

5. **Kaj bi morala finančna podjetja poročati, če ključni kazalniki uspešnosti nasprotnih strank niso javno dostopni ali so netočni? Kako bi morala na primer finančna podjetja v svojih ključnih kazalnikih uspešnosti, razkritih v letu 2024, poročati o svojih izpostavljenostih do drugih nasprotnih strank, ki so finančna podjetja in bodo morale o svojih ključnih kazalnikih uspešnosti poročati šele od leta 2024?**

V skladu s členom 8(4) delegiranega akta o razkritjih morajo finančna podjetja za poročanje o usklajenosti s taksonomijo uporabiti najnovejše razpoložljive podatke in ključne kazalnike uspešnosti svojih nasprotnih strank. V nekaterih okoliščinah ključni kazalniki uspešnosti osnovnih subjektov ali nasprotnih strank niso zlahka ali javno dostopni. Kadar se ključni kazalniki uspešnosti finančnih podjetij, ki poročajo, na primer izračunajo na podlagi izpostavljenosti do drugih finančnih podjetij, ta finančna podjetja, ki poročajo, morda ne bodo imela na voljo vseh javno dostopnih informacij, ki bi jim omogočile, da v prvem ciklu poročanja (leta 2024) objavijo svoja razkritja o usklajenosti s taksonomijo.

Kadar najnovejši ključni kazalniki uspešnosti nasprotnih strank, ki morajo poročati ključne kazalnike uspešnosti za taksonomijo v okviru poročanja o trajnostnosti v skladu s členoma 19a in 29a računovodske direktive, niso javno ali zlahka dostopni, se finančna podjetja, ki se pri svojem poročanju zanašajo na te ključne kazalnike uspešnosti, spodbuja, naj vzpostavijo stik s temi nasprotnimi strankami. Vsaka izmenjava informacij bi morala biti v skladu s pravili Unije o konkurenci.

Če finančna podjetja kljub temu ne morejo pridobiti ustreznih ključnih kazalnikov uspešnosti od zadevne nasprotne stranke ali so ti še vedno neprimerni za izračun njihovih lastnih ključnih kazalnikov uspešnosti, bi morala finančna podjetja uporabiti najnovejše razpoložljive ključne kazalnike uspešnosti, razkrite v prejšnjih letih. Kadar tudi taki ključni kazalniki uspešnosti iz prejšnjih let niso na voljo ([23]), bi bilo treba izpostavljenost šteti za nesprejemljivo ali neusklajeno, tj. finančna podjetja bi morala brez nadaljnje ocene v števec ustreznega ključnega kazalnika uspešnosti vnesti vrednost „nič“. Takšno razkritje bi morale spremljati spremne informacije kot del kvalitativnih razkritij finančnega podjetja (ki vključujejo informacije o virih podatkov in omejitvah) v skladu s Prilogo XI k DAR. Poleg tega, da kot del svojih obveznih razkritij v tem primeru poročajo vrednost „nič“, bi se lahko finančna podjetja, ki poročajo, odločila, da ocenijo svojo usklajenost s taksonomijo in te informacije sporočijo prostovoljno, ločeno od obveznih razkritij ([24]).

([23]) Ključni kazalniki uspešnosti podjetij, ki so finančne nasprotne stranke, na primer še niso na voljo za prvi cikel poročanja finančnih podjetij v letu 2024, za katerega je na voljo le delež sprejemljivosti za taksonomijo, ne pa tudi delež usklajenosti s taksonomijo, kot so ga te nasprotne stranke, ki so podjetja, razkrile v ciklih poročanja 2022 in 2023.

([24]) Prostovoljna razkritja ne bi smela biti v nasprotju z obveznimi informacijami v skladu z delegiranim aktom o razkritjih ali jih napačno prikazovati. Prav tako ne bi smela biti vidnejša od obveznih razkritij. Če podjetje vključi prostovoljno poročanje, bi moralo dodati podporne podrobnosti o podlagi za to razkritje, metodah, uporabljenih za njegovo pripravo, in jasno razlago, kako se razlikuje od obveznega poročanja.

6. **Kako naj finančna podjetja obravnavajo preračune ključnih kazalnikov uspešnosti (tj. popravke ključnih kazalnikov uspešnosti, ki so že bili objavljeni) s strani svojih nasprotnih strank? Ali morajo finančna podjetja ponovno izračunati in preračunati svoje ključne kazalnike uspešnosti iz prejšnjega leta, kadar njihove nasprotne stranke preračunajo svoje ključne kazalnike uspešnosti iz prejšnjega leta?**

Delegirani akt o razkritjih od finančnih podjetij zahteva, da pri izračunu svojih ključnih kazalnikov uspešnosti, zlasti deleža zelenih sredstev, uporabijo ključne kazalnike uspešnosti, ki jih razkrijejo nasprotne stranke. Nefinančna podjetja morajo pojasniti, zakaj so zaradi sprememb izračunov njihovih ključnih kazalnikov uspešnosti od prejšnjega obdobja poročanja zagotovljene zanesljivejše in ustreznejše informacije, ter zagotoviti preračunane primerjalne številke (glej oddelek 1.2.1 Priloge I k DAR).

V skladu s členom 8(4) delegiranega akta o razkritjih morajo finančna podjetja za poročanje o usklajenosti s taksonomijo uporabiti najnovejše razpoložljive podatke svojih nasprotnih strank. Kadar morajo na primer nasprotne stranke, ki so nefinančna podjetja, preračunati informacije ali ključne kazalnike uspešnosti iz preteklega leta v skladu z oddelkom 1.2.1 Priloge I k DAR, bi morali najnovejši razpoložljivi podatki za finančna podjetja, ki poročajo, vključevati te preračunane številke ali ključne kazalnike uspešnosti.

Finančna podjetja, ki poročajo, bi morala preračunati svoje ključne kazalnike uspešnosti samo, če preračunane številke ali ključni kazalniki uspešnosti nasprotnih strank, ki so podjetja, pomembno vplivajo na izračun ključnih kazalnikov uspešnosti finančnih podjetij, ki poročajo. Zato bi morala finančna podjetja, ki poročajo, za vsak primer posebej oceniti, ali preračunani podatki ali ključni kazalniki uspešnosti nasprotnih strank, ki so podjetja, tako pomembno vplivajo na njihove ključne kazalnike uspešnosti, ter v skladu s tem zagotoviti preračunane primerjalne številke in ključne kazalnike uspešnosti.

D. *OCENA SKUPIN V SKLADU S TAKSONOMIJO*

a. *Ključni kazalniki uspešnosti, o katerih poročajo obvladujoča podjetja*

7. **Katere ključne kazalnike uspešnosti bi morala poročati obvladujoča podjetja skupin, kot so finančni konglomerati, ki imajo več dejavnosti in poslovnih segmentov na ravni skupine, kot so upravljanje sredstev, investicijsko podjetje, zavarovalništvo in bančne dejavnosti?**

Obvladujoča podjetja velikih skupin iz člena 3(7) računovodske direktive, ki morajo pripraviti konsolidirano poročanje o trajnostnosti v skladu s členom 29a navedene direktive, bi morala zajeti vsa odvisna podjetja v svoji skupini v skladu s poglavjem 6 računovodske direktive (glej tudi odgovor na vprašanje 8). Ta obvladujoča podjetja, ki poročajo, bi morala konsolidirana razkritja v zvezi s taksonomijo vključiti v konsolidirano poročanje o trajnostnosti.

Obvladujoči subjekti finančnih konglomeratov bi morali upoštevati bonitetni obseg konsolidacije za svoje dejavnosti, ki spadajo v okvir bonitetne ureditve, in na ravni skupine poročati o konsolidiranih ključnih kazalnikih uspešnosti svojih posameznih poslovnih segmentov. Na primer, obvladujoča podjetja, ki poročajo, v finančnem konglomeratu s poslovnimi segmenti, povezanimi z upravljanjem sredstev, bančništvom, investicijskimi podjetji ali zavarovalnimi dejavnostmi, ki jih opravljajo njihova odvisna podjetja, bi morala o teh dejavnostih poročati na konsolidirani ravni. Zato bi morala poročati:

— ključne kazalnike uspešnosti iz prilog III in IV k DAR, konsolidirane za svoje dejavnosti upravljanja sredstev, ki jih opravljajo odvisna podjetja, ki so upravitelji alternativnih investicijskih skladov (UAIS) ali družbe za upravljanje KNPVP (upravljavci premoženja);

— ključne kazalnike uspešnosti iz prilog V in VI k DAR, konsolidirane za svoje bančne dejavnosti, ki jih opravljajo odvisna podjetja, ki so kreditne institucije;

— ključne kazalnike uspešnosti iz prilog VII in VIII k DAR, konsolidirane za svoje dejavnosti investicijskih podjetij, ki jih opravljajo odvisna podjetja, ki so investicijska podjetja, in

— ključne kazalnike uspešnosti iz prilog IX in X k DAR, konsolidirane za svoje dejavnosti zavarovalnic in pozavarovalnic, ki jih opravljajo odvisna podjetja, ki so zavarovalnice ali pozavarovalnice.

Poleg tega bi morala obvladujoča podjetja, ki poročajo, za izpolnitev svojih zahtev glede poročanja na konsolidirani ravni skupine in spodbujanje razkritij v zvezi s taksonomijo s strani svojih vlagateljev in upnikov (glej vprašanje 11 v nadaljevanju), v spremnih razkritjih iz Priloge XI k DAR izračunati in objaviti ključni kazalnik uspešnosti na konsolidirani ravni skupine ([25]) v obliki tehtanega povprečja ustreznih ključnih kazalnikov uspešnosti za, kjer je primerno, dejavnosti upravljanja sredstev, bančne dejavnosti, naložbene dejavnosti ter dejavnosti zavarovanja in pozavarovanja, z utežmi v skladu z deležem prihodkov iz ustreznih dejavnosti v skupnih konsolidiranih prihodkih konglomerata ([26]).

Številčni primer izračuna ključnega kazalnika uspešnosti na konsolidirani ravni skupine za dejavnosti, usklajene s taksonomijo, v obliki tehtanega povprečja ključnih kazalnikov uspešnosti je naveden v Dodatku II k temu obvestilu.

8. **Kako bi se moralo poročanje uporabljati za obvladujoče podjetje, ki poroča, z več odvisnimi podjetji, od katerih (i) za nekatera velja člen 19a ali 29a računovodske direktive, vendar uporabljajo izvzetje iz obveznosti poročanja informacij o trajnostnosti, (ii) za druga pa ne velja člen 19a ali 29a računovodske direktive?**

Kot je določeno v vprašanju 7 tega obvestila, bi morala obvladujoča podjetja, ki poročajo, v svoja konsolidirana razkritja v zvezi s taksonomijo vključiti vsa odvisna podjetja iz svoje skupine, vključno s tistimi, ki uporabljajo izvzetje iz obveznosti poročanja informacij o trajnostnosti v skladu s členom 29a(8) računovodske direktive, in tistimi odvisnimi podjetji, za katera ne velja člen 19a ali 29a računovodske direktive.

Poleg tega sta odgovora na vprašanji 11 in 12 drugega obvestila Komisije, ki se nanašata na nefinančna podjetja, pomembna tudi za finančna podjetja. V odgovoru na vprašanje 11 je zlasti navedeno: „Trenutno so podjetja, ki so v skladu s členoma 19a(3) in 29a(3) računovodske direktive ([27]) izvzeta iz obveznosti objave nefinančnih informacij, izvzeta tudi iz obveznosti razkritij v zvezi s taksonomijo v skladu s členom 8(1) uredbe o taksonomiji, če so izpolnjeni pogoji iz teh določb (tj. razkritje izvzetega podjetja v zvezi s taksonomijo je vključeno v konsolidirano izjavo o nefinančnem poslovanju ali ločeno poročilo drugega (obvladujočega) podjetja).“

V odgovoru na vprašanje 12 je navedeno: „Obvladujoča podjetja morajo poleg tega navesti, katera odvisna podjetja, ki se bodo konsolidirala, so izvzeta iz letnega poročanja v skladu s členom 19a(9) oziroma konsolidiranega poročanja o trajnostnosti v skladu s členom 29a(8). V takih primerih bi bilo treba v konsolidiranem poročanju o trajnostnosti v spremnih informacijah zagotoviti tudi ključne kazalnike uspešnosti za taksonomijo na ravni odvisnih podjetij.“

9. **Katere ključne kazalnike uspešnosti bi moralo poročati obvladujoče podjetje, ki poroča ter ima različne vrste nefinančnih in finančnih odvisnih podjetij?**

Obvladujoče podjetje, ki poroča ter ima finančna in nefinančna odvisna podjetja bi moralo:

— konsolidirati dejavnosti svojih finančnih odvisnih podjetij in poročati ustrezne ključne kazalnike uspešnosti, ki se nanašajo na finančna podjetja, kot je pojasnjeno v odgovorih na vprašanja 2, 7 in 9 tega obvestila, ter

— ločeno konsolidirati dejavnosti svojih nefinančnih odvisnih podjetij in poročati ustrezne ključne kazalnike uspešnosti, ki se nanašajo na nefinančna podjetja, kot je pojasnjeno v odgovorih na vprašanja 9 do 12 drugega obvestila Komisije.

([25]) Ti ključni kazalniki uspešnosti bi morali zajemati ključne kazalnike uspešnosti na podlagi prihodkov in na podlagi naložb v osnovna sredstva za dejavnosti, usklajene s taksonomijo, ter njihovo razčlenitev po okoljskih ciljih, dejavnostih, ki so sprejemljive za taksonomijo, vendar niso usklajene s taksonomijo, in dejavnostih, ki niso sprejemljive za taksonomijo.

([26]) Metodologija je enaka tisti, ki je opisana v odgovoru na vprašanje 9.

([27]) Te določbe so bile spremenjene z direktivo o poročanju podjetij o trajnostnosti. Po začetku uporabe direktive o poročanju podjetij o trajnostnosti bosta ustrezni sklicevanji na ta pravila o izvzetju člena 19a(9) in 29a(8) računovodske direktive.

Poleg tega bi morala obvladujoča podjetja, ki poročajo, za izpolnitev svojih zahtev glede poročanja na konsolidirani ravni skupine in spodbujanje razkritij v zvezi s taksonomijo s strani svojih vlagateljev in upnikov (glej vprašanje 8 tega obvestila) izračunati in v spremnih razkritjih iz Priloge XI k DAR objaviti ključni kazalnik uspešnosti na konsolidirani ravni skupine ([28]) v obliki tehtanega povprečja:

— ključnih kazalnikov uspešnosti na podlagi prihodkov oziroma na podlagi naložb v osnovna sredstva, povezanih z gospodarskimi dejavnostmi v skladu s pristopom iz odgovora na vprašanje 3 tega obvestila, z utežmi za tiste ključne kazalnike uspešnosti, ki ustrezajo deležu prihodkov iz finančnih gospodarskih dejavnosti v skupnih prihodkih skupine, kjer je primerno, za dejavnosti upravljanja sredstev, bančne dejavnosti, naložbene dejavnosti ter dejavnosti zavarovanja in pozavarovanja ([29]), in

— konsolidiranih kazalnikov uspešnosti za prihodke oziroma za naložbe v osnovna sredstva, povezanih z nefinančnimi gospodarskimi dejavnostmi, z utežmi, ki ustrezajo deležu prihodkov od teh dejavnosti v skupnih konsolidiranih prihodkih skupine.

Številčni primer izračuna ključnega kazalnika uspešnosti na konsolidirani ravni skupine za dejavnosti, usklajene s taksonomijo, v obliki tehtanega povprečja ključnih kazalnikov uspešnosti je naveden v Dodatku II k temu obvestilu.

10. **Kako bi morala obvladujoča podjetja, ki poročajo, prilagoditi razkritja v zvezi s taksonomijo, kadar se dejavnosti enega ali več odvisnih podjetij razlikujejo od splošnega poslovnega modela skupine?**

Odgovor na vprašanje 12 iz drugega obvestila Komisije, ki se nanaša na nefinančna podjetja, je relevanten tudi za finančna podjetja: „V skladu s členom 29a(4) računovodske direktive, kakor je bila spremenjena z direktivo o poročanju podjetij o trajnostnosti, mora obvladujoče podjetje, če ugotovi, da se tveganja za skupino ali vplivi skupine bistveno razlikujejo od tveganj, s katerimi se spoprijema eno ali več njegovih odvisnih podjetij, ali vplivov enega ali več njegovih odvisnih podjetij, podati ustrezno razlago tveganj, s katerimi se spoprijemajo ta odvisna podjetja, in vplivov teh odvisnih podjetij. Obvladujoča podjetja morajo poleg tega navesti, katera odvisna podjetja, ki se bodo konsolidirala, so izvzeta iz letnega poročanja v skladu s členom 19a(9) oziroma konsolidiranega poročanja o trajnostnosti v skladu s členom 29a(8). V takih primerih bi bilo treba v konsolidiranem poročanju o trajnostnosti v spremnih informacijah zagotoviti tudi ključne kazalnike uspešnosti za taksonomijo na ravni odvisnih podjetij.“

b. *Ocena izpostavljenosti do obvladujočih podjetij v skladu s taksonomijo*

11. **Katere ključne kazalnike uspešnosti bi bilo treba upoštevati za izpostavljenosti finančnih podjetij do obvladujočega podjetja skupine, kot je finančni konglomerat, pri čemer odvisna podjetja opravljajo zavarovalniške, bančne ali naložbene storitve ali storitve upravljanja sredstev, ali za izpostavljenosti do odvisnega podjetja tega obvladujočega podjetja?**

Finančna podjetja bi morala za izračun teh izpostavljenosti v svojih ključnih kazalnikih uspešnosti uporabiti (i) ključni kazalnik uspešnosti na konsolidirani ravni skupine v obliki tehtanega povprečja ključnih kazalnikov uspešnosti obvladujočega podjetja iz Priloge XI k DAR (glej tudi odgovora na vprašanji 7 in 9 tega obvestila) in (ii) znesek izpostavljenosti do te skupine.

Kadar se naložba ali izpostavljenost finančnega podjetja nanaša na odvisno podjetje finančnega konglomerata in ne na obvladujoče podjetje, bi morala podjetja, ki poročajo, zagotoviti, da uporabljajo ključne kazalnike uspešnosti, ki zagotavljajo najbolj reprezentativen pogled na dejanske dejavnosti podjetij, v katera se vlaga. Zato lahko podjetja, ki poročajo, uporabijo bodisi ključne kazalnike uspešnosti na ravni odvisnega podjetja, kot je pojasnjeno v odgovorih na vprašanji 8 in 10 tega obvestila (ki se nanašata na odgovor na vprašanje 12 drugega obvestila Komisije), bodisi ključne kazalnike uspešnosti na ravni skupine, kadar ključni kazalniki uspešnosti na ravni odvisnega podjetja niso na voljo.

([28]) Ti ključni kazalniki uspešnosti bi morali zajemati ključne kazalnike uspešnosti na podlagi prihodkov in na podlagi naložb v osnovna sredstva za dejavnosti, usklajene s taksonomijo, ter njihovo razčlenitev po okoljskih ciljih, dejavnostih, ki so sprejemljive za taksonomijo, vendar niso usklajene s taksonomijo, in dejavnostih, ki niso sprejemljive za taksonomijo.

([29]) Metodologija je podobna tisti, opisani v vprašanju 9.

12. **Katere ključne kazalnike uspešnosti bi bilo treba upoštevati za izpostavljenosti finančnih podjetij do obvladujočega podjetja mešane skupine z odvisnimi podjetji, ki zagotavljajo finančne storitve, kot so zavarovalniške, bančne ali naložbene storitve ali storitve upravljanja sredstev, in opravljajo nefinančne storitve?**

Glede na to, da ključni kazalnik uspešnosti na konsolidirani ravni skupine v obliki tehtanega povprečja ključnih kazalnikov uspešnosti iz Priloge XI k DAR predstavlja poslovne dejavnosti skupine (glej tudi odgovor na vprašanje 9 tega obvestila), bi morala finančna podjetja za izračun teh izpostavljenosti v svojih ključnih kazalnikih uspešnosti uporabiti (i) ta ključni kazalnik uspešnosti na konsolidirani ravni skupine, ki ga poroča obvladujoče podjetje mešane skupine, in (ii) znesek izpostavljenosti do te mešane skupine.

Kadar se naložba ali izpostavljenost podjetij, ki poročajo, nanaša na odvisno podjetje mešane skupine, bi morala podjetja, ki poročajo, zagotoviti, da uporabljajo ključne kazalnike uspešnosti, ki zagotavljajo najbolj relevanten in reprezentativen pogled na dejanske dejavnosti podjetij, v katera se vlaga. Zato lahko ta podjetja uporabijo bodisi ključne kazalnike uspešnosti na ravni odvisnega podjetja, kot je pojasnjeno v odgovorih na vprašanji 8 in 10 tega obvestila (ki se nanašata na odgovor na vprašanje 12 drugega obvestila Komisije), bodisi ključni kazalnik uspešnosti na ravni skupine, kadar ključni kazalniki uspešnosti na ravni odvisnega podjetja niso na voljo.

E. *OCENA POSAMEZNIH IZPOSTAVLJENOSTI V SKLADU S TAKSONOMIJO*

a. *Izpostavljenosti do subjektov, za katere se uporablja člen 19a ali 29a računovodske direktive*

13. **Kako naj finančna podjetja ocenijo svoje izpostavljenosti do:**

— **podjetja, za katero ne velja člen 19a ali 29a računovodske direktive na posamični podlagi, vendar je odvisno podjetje obvladujočega podjetja, za katero veljajo navedene določbe;**

— **odvisnega podjetja, za katero velja člen 19a računovodske direktive na posamični podlagi, vendar je izvzeto iz obveznosti objave poročanja o trajnostnosti, ker to njegovo obvladujoče podjetje počne na konsolidirani podlagi?**

Izključitev izpostavljenosti do podjetij, za katera ne velja obveznost objave poročanja o trajnostnosti v skladu s členom 19a ali 29a računovodske direktive, določena v členu 7(3) delegiranega akta o razkritjih, je utemeljena z nerazpoložljivostjo ključnih kazalnikov uspešnosti za nasprotno stranko finančnega podjetja in potrebo po izogibanju neupravičenim bremenom poročanja nasprotne stranke finančnemu podjetju.

Odgovor na vprašanje 12 drugega obvestila Komisije, ki se nanaša na nefinančna podjetja, je pomemben v okviru izpostavljenosti do odvisnih podjetij, ki ne poročajo ključnih kazalnikov uspešnosti, ali kadar se dejavnosti odvisnih podjetij razlikujejo od splošnega poslovnega modela skupine: „V skladu s členom 29a(4) računovodske direktive, kakor je bila spremenjena z direktivo o poročanju podjetij o trajnostnosti, mora obvladujoče podjetje, če ugotovi, da se tveganja za skupino ali vplivi skupine bistveno razlikujejo od tveganj, s katerimi se spoprijema eno ali več njegovih odvisnih podjetij, ali vplivov enega ali več njegovih odvisnih podjetij, podati ustrezno razlago tveganj, s katerimi se spoprijemajo ta odvisna podjetja, in vplivov teh odvisnih podjetij. Obvladujoča podjetja morajo poleg tega navesti, katera odvisna podjetja, ki se bodo konsolidirala, so izvzeta iz letnega poročanja v skladu s členom 19a(9) oziroma konsolidiranega poročanja o trajnostnosti v skladu s členom 29a(8). **V takih primerih bi bilo treba v konsolidiranem poročanju o trajnostnosti v spremnih informacijah zagotoviti tudi ključne kazalnike uspešnosti za taksonomijo na ravni odvisnih podjetij**.“ (poudarek dodan)

Za ocenjevanje izpostavljenosti iz finančnih instrumentov in kreditiranja, pri katerih uporaba prihodkov ni znana, bi morala finančna podjetja zagotoviti, da uporabljajo ključne kazalnike uspešnosti, ki zagotavljajo najbolj relevanten in reprezentativen pogled na dejanske dejavnosti podjetij, v katera se vlaga.

Kadar ima odvisno podjetje obvladujoče ali končno obvladujoče podjetje, ki poroča ključne kazalnike uspešnosti v skladu s členom 8 uredbe o taksonomiji in delegiranim aktom o razkritjih, bi bilo treba izpostavljenost finančnega podjetja do tega odvisnega podjetja vključiti v števec ustreznih ključnih kazalnikov uspešnosti tega finančnega podjetja. Zato bi morala finančna podjetja uporabiti ključni kazalnik uspešnosti odvisnega podjetja, ki ga je razkrilo njeno obvladujoče ali končno obvladujoče podjetje, ali, kadar ključni kazalnik uspešnosti odvisnega podjetja ni na voljo, ključne kazalnike uspešnosti najbližjega obvladujočega podjetja, ki poroča, za oceno izpostavljenosti finančnega podjetja do tega odvisnega podjetja v skladu z ustrezno prilogo k delegiranemu aktu za razkritja.

V primeru izpostavljenosti do odvisnega podjetja obvladujočega podjetja, ki spada na področje uporabe člena 19a računovodske direktive, vendar je to odvisno podjetje izvzeto iz poročanja o trajnostnosti na posamični ravni, ker njegovo obvladujoče podjetje poroča na konsolidirani podlagi v skladu s členom 19a(9) računovodske direktive, bi morala finančna podjetja uporabiti ključni kazalnik uspešnosti odvisnega podjetja, ki ga obvladujoče podjetje razkrije v spremnih informacijah.

Za oceno izpostavljenosti iz instrumentov in kreditiranja, pri katerih je uporaba prihodkov znana, bi moralo finančno podjetje, ki poroča, oceniti obseg usklajenosti gospodarskih dejavnosti in sredstev, ki se financirajo, s taksonomijo v skladu z ustreznimi določbami delegiranega akta o razkritjih.

b. *Izpostavljenosti do namenskih družb*

14. **Kako bi bilo treba obravnavati izpostavljenosti do subjektov s posebnim namenom? Ali morajo finančna podjetja oceniti financiranje posebnih kreditnih aranžmajev/projektov za namene poročanja o usklajenosti s taksonomijo?**

Obveznosti razkritja finančnih podjetij v skladu z delegiranim aktom o razkritjih so namenjene zagotavljanju informacij o obsegu, v katerem njihove naložbe ali financiranje financirajo dejavnosti, usklajene s taksonomijo. To pomeni, da bi morala finančna podjetja za namene razkritij, ki jih zahteva delegirani akt o razkritjih, pregledati svoje naložbe in sredstva, da bi ocenila tista podjetja, v katera se vlaga in ki so končni upravičenci, ter njihove dejavnosti, usklajene s taksonomijo.

Finančna podjetja bi morala v svojo oceno v skladu s taksonomijo vključiti izpostavljenosti do subjektov s posebnim namenom, ki financirajo subjekte, za katere velja člen 19a ali 29a računovodske direktive, ali ki pripadajo skupini, v kateri za obvladujoče podjetje subjekta s posebnim namenom velja člen 29a navedene direktive na konsolidirani ravni skupine ([30]).

To pomeni, da bi morala finančna podjetja za kreditiranje in naložbe, pri katerih uporaba prihodkov ni znana, da ocenijo svojo izpostavljenost do tega subjekta s posebnim namenom, uporabiti ključne kazalnike uspešnosti podjetja, ki je končni upravičenec financiranja, ali, kadar ti ključni kazalniki uspešnosti niso na voljo, ključne kazalnike uspešnosti njegovega obvladujočega podjetja, ki poroča. Pri financiranju in naložbah, pri katerih je uporaba prihodkov znana, bi morala finančna podjetja, da bi ocenila svojo izpostavljenost do subjekta s posebnim namenom, upoštevati usklajenost gospodarskih dejavnosti, ki se financirajo prek tega subjekta s posebnim namenom, s taksonomijo (glej odgovor na vprašanje 3 tega obvestila).

Za namene razkritij razčlenitev števca svojih ključnih kazalnikov uspešnosti glede na vrsto izdajatelja/nasprotne stranke bi morala finančna podjetja take izpostavljenosti vključiti v ustrezne vrstice svojih predlog za poročanje v skladu s taksonomijo. Te razčlenitve bi morale ustrezati vrsti subjektov, katerih ključne kazalnike uspešnosti finančno podjetje uporabi za to izpostavljenost ali katerih sredstva se financirajo.

Če je končni upravičenec podjetje, za katero ne velja člen 19a ali 29a računovodske direktive, ali če za njegovo končno obvladujoče podjetje ne veljata ta člena, bi bilo treba izpostavljenosti do subjektov s posebnim namenom izključiti iz števca ključnih kazalnikov uspešnosti finančnih podjetij v skladu s členom 7(3) delegiranega akta o razkritjih, razen obveznic in izpostavljenosti iz naslova dolžniških vrednostnih papirjev iz člena 7(4) navedenega delegiranega akta. Vendar bi bilo mogoče o usklajenosti teh izpostavljenosti s taksonomijo poročati prostovoljno.

c. *Javni organi*

15. **Kako bi bilo treba obravnavati izpostavljenosti finančnih podjetij do enot regionalne ravni držav in subjektov, ki jih nadzorujejo države?**

V členu 7(1) delegiranega akta o razkritjih so izpostavljenosti do enot centralne ravni držav, centralnih bank in nadnacionalnih izdajateljev izključene samo iz izračuna števca in imenovalca ključnih kazalnikov uspešnosti finančnih podjetij. Sklicevanje na enote centralne ravni držav vključuje vse upravne oddelke držav in druge centralne agencije, ki so običajno pristojni za celotno ekonomsko ozemlje zadevne države. Zato ta izključitev ne zajema izpostavljenosti do enot regionalne ravni držav, občin ali podjetij, katerih lastniki ali delničarji so tisti iz člena 7(1) delegiranega akta o razkritjih.

([30]) Če subjekt s posebnim namenom financira več podjetij, bi bilo treba izpostavljenost do subjekta s posebnim namenom vključiti v števec ključnih kazalnikov uspešnosti finančnih podjetij, če vsaj eno financirano podjetje konsolidira subjekt s posebnim namenom in zanj velja člen 19a ali 29a računovodske direktive.

Zato bi bilo treba finančne instrumente ali kreditiranje, pri katerih je uporaba prihodkov znana in s katerimi se financirajo regionalni in lokalni javnih organi, vključiti v števec ključnih kazalnikov uspešnosti finančnih podjetij, kolikor so instrumenti ali kreditiranje usklajeni s taksonomijo. Vse instrumente ali kreditiranje, pri katerih je uporaba prihodkov znana in s katerimi se financirajo ti organi, bi bilo treba vključiti v imenovalec ključnih kazalnikov uspešnosti finančnih podjetij. Vendar pa bi bilo treba kreditiranje ali financiranje, pri katerih uporaba prihodkov ni znana, izključiti iz števca ključnih kazalnikov uspešnosti finančnih podjetij.

d. *Podjetja iz EU in podjetja iz držav zunaj EU, za katera ne velja člen 19a ali 29a računovodske direktive*

16. **Kako bi morala finančna podjetja v svojih ključnih kazalnikih uspešnosti upoštevati izpostavljenosti do podjetij iz EU in podjetij iz držav zunaj EU, za katera ne velja poročanje o trajnostnosti v skladu s členom 19a ali 29a računovodske direktive?**

Ali morajo biti obveznice, ki jih izdajo podjetja, za katera ne velja poročanje o trajnostnosti v skladu s členom 19a ali 29a računovodske direktive, izdane kot evropske zelene obveznice, da se jih vključi v števec deleža zelenih sredstev (oddelek 1.2.1.1, točka (ii), Priloge V k DAR)?

Kako bi bilo treba oceniti finančne instrumente (kredite), pri katerih je uporaba prihodkov znana in s katerimi se financirajo ta podjetja?

V skladu s členom 7(3) delegiranega akta o razkritjih so izpostavljenosti do podjetij (vključno s podjetji iz držav zunaj EU), ki ne spadajo na področje uporabe členov 19a in 29a računovodske direktive, izključene iz števca, vendar so vključene v imenovalec ključnih kazalnikov uspešnosti finančnih podjetij. Ta obravnava bo pregledana v skladu s členom 9 delegiranega akta o razkritjih.

Vendar člen 7(4) delegiranega akta o razkritjih določa: „Brez poseganja v odstavek 1 se okoljsko trajnostne obveznice ali dolžniški vrednostni papirji za financiranje določenih opredeljenih dejavnosti, ki jih izda podjetje, v katero se vlaga, vključijo v števec ključnih kazalnikov uspešnosti do polne vrednosti gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, ki se na podlagi informacij, ki jih zagotovi podjetje, v katero se vlaga, financirajo s prihodki od teh obveznic in dolžniških vrednostnih papirjev.“ Zato bi finančna podjetja v števec svojih ključnih kazalnikov uspešnosti morala vključiti prihodke iz okoljsko trajnostnih obveznic in dolžniških vrednostnih papirjev, katerih namen je financirati določene opredeljene dejavnosti in sredstva, ne glede na to, ali je izdajatelj podjetje, za katerega velja poročanje o trajnostnosti v skladu s členi 19a ali 29a računovodske direktive ali ne. Take okoljsko trajnostne obveznice se lahko izdajo kot evropske zelene obveznice ali v skladu z javnimi ali zasebnimi standardi in pobudami.

Poleg tega delegirani akt o razkritjih finančnim podjetjem ne preprečuje, da bi prostovoljne informacije ali ocene vključile v prostovoljna razkritja o usklajenosti svojih izpostavljenosti do subjektov, ki so trenutno izključeni iz obsega števca ključnih kazalnikov uspešnosti v skladu s členom 7(3) delegiranega akta o razkritjih, s taksonomijo. Take informacije je treba v skladu z delegiranim aktom o razkritjih vedno poročati ločeno od obveznih razkritij. Poleg tega lahko finančna podjetja za okoljsko trajnostne obveznice in dolžniške instrumente uporabijo ocene, da bi ocenila usklajenost svojih izpostavljenosti do podjetij s sedežem v tretji državi, za katera ne velja poročanje o trajnostnosti v skladu s členoma 19a in 29a računovodske direktive, s taksonomijo, pod pogoji iz člena 7(7) delegiranega akta o razkritjih.

e. *Nepremičnine*

17. **Kako se lahko najemi nepremičnin obravnavajo pri izračunu ključnih kazalnikov uspešnosti?**

Odvisno od pogodbe o najemu računovodska pravila razlikujejo med finančnim najemom in poslovnim najemom. Pri obravnavi najemov v delegiranem aktu o razkritjih se upoštevajo računovodska pravila iz MSRP 16. V okviru finančnega najema najemnik na začetku pogodbe o najemu pripozna najeto sredstvo kot sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe ([31]). V skladu s tem oddelek 1.1.2.1 Priloge I k DAR vključuje dodatke k sredstvom, ki predstavljajo pravico do uporabe, v imenovalcu za naložbe v osnovna sredstva najemnika, saj predstavljajo dodatke k opredmetenim in neopredmetenim sredstvom.

([31]) Najemnik pripozna tudi obveznost iz najema, ki je enaka čisti sedanji vrednosti najemnin. Med trajanjem najema najemnik razdeli najemnine v zmanjšanje obveznosti iz najema in odhodkov za obresti za obveznost iz najema. Odhodke za obresti za obveznost iz najema in amortizacijo najetega sredstva najemnik knjiži kot stroške.

V skladu z MSRP 16 mora najemodajalec na datum začetka najema pripoznati sredstva, ki so v finančnem najemu, v svojem izkazu finančnega položaja in jih prikazati kot terjatev v znesku, ki je enak čisti naložbi v najem, tj. čisti sedanji vrednosti najemnin. V skladu s tem bi morala finančna podjetja, ki zagotavljajo finančne najeme, za namene ključnih kazalnikov uspešnosti za taksonomijo sredstva v finančnem najemu obravnavati kot izpostavljenost (krediti in druga finančna sredstva), pri kateri je uporaba prihodkov znana, in jih vključiti v imenovalec svojega deleža zelenih sredstev. V števec svojega deleža zelenih sredstev bi jih morala vključiti v obsegu, v katerem so sredstva v najemu usklajena s taksonomijo (glej tudi odgovor na vprašanje 1 tega obvestila) ([32]).

Stranke v najemih nepremičnin bi zato morale za namene svojih ključnih kazalnikov uspešnosti za taksonomijo upoštevati način, na katerega sredstvo knjižijo v svojih računovodskih izkazih. Koda NACE L68, navedena v oddelku 7.7 („Nakup in lastništvo stavb“) delegiranega akta o podnebju zajema tudi najete nepremičnine.

18. **Kako naj finančna podjetja poročajo o naložbah v nepremičninska sredstva, ki niso zavarovana s stanovanjskimi nepremičninami?**

Izpostavljenosti kreditnih institucij do nepremičninskih sredstev, ki so zavarovana s stanovanjskimi nepremičninami, so določene v oddelku 1.2.1.3 Priloge V k DAR. V ta izračun bi bilo treba vključiti tudi kredite, povezane z gradbenimi in nepremičninskimi dejavnostmi iz oddelka 7 Priloge I k delegiranemu aktu o podnebju, z enakovrednimi ureditvami glede zavarovanja s stanovanjskimi nepremičninami (npr. hipoteke), kot so krediti z jamstvi tretjih oseb. Poleg tega bi morala finančna podjetja poročati o naslednjih izpostavljenostih iz naslova nepremičnin:

— kreditne institucije: zasežena zavarovanja z nepremičnino (Priloga V k DAR, oddelek 1.2.1.5);

— upravitelji premoženja, investicijska podjetja, zavarovalnice in pozavarovalnice: naložbe v nepremičnine v obsegu in deležu, v katerem financirajo gospodarske dejavnosti, usklajene s taksonomijo (glej zlasti Prilogo III k DAR, oddelek 1.1, četrti odstavek; Prilogo VII k DAR, oddelek 2.4, šesti odstavek; Prilogo IX k DAR, oddelek 1, sedmi odstavek).

Vrednosti, zabeležene v števcu in imenovalcu, bi morale ustrezati računovodski razvrstitvi takih naložb.

19. **Merila za bistven prispevek k blaženju podnebnih sprememb iz oddelka 7.1. (Gradnja novih stavb“) in oddelka 7.7 („Nakup in lastništvo stavb“) delegiranega akta o podnebju se nanašajo na merila za stavbe s skoraj ničelno porabo energije, ki so opredeljena na nacionalni ravni. Če država članica spremeni merila za stavbe s skoraj ničelno porabo energije, ali bi morala finančna podjetja ponovno oceniti usklajenost stavb, ki jih financirajo, s taksonomijo, ob upoštevanju novih meril za stavbe s skoraj ničelno porabo energije?**

Da. Tehnična merila za pregled iz oddelkov 7.1 in 7.7 Priloge I k delegiranemu aktu o podnebju se nanašajo na zahteve za stavbe s skoraj ničelno porabo energije, ki so opredeljene na nacionalni ravni. Zato predhodna obravnava iz člena 7(5) delegiranega akta o razkritjih za kredite in instrumente, pri katerih je uporaba prihodkov znana, v primerih, ko se tehnična merila za pregled spremenijo, ne velja v primerih, ko država članica spremeni merila za stavbe s skoraj ničelno porabo energije v svoji jurisdikciji. Zato bi bilo treba od trenutka, ko se začnejo uporabljati spremembe teh meril za stavbe s skoraj ničelno porabo energije, izpostavljenosti finančnih podjetij do zadevnih nepremičninskih sredstev ponovno oceniti za namene uveljavljanja njihove usklajenosti s taksonomijo (glej tudi vprašanje 152 v obvestilu Komisije o delegiranem aktu o podnebju).

20. **Za namene ocenjevanja usklajenosti s taksonomijo v skladu z oddelkom 7.7 („Nakup in lastništvo stavb“) iz Priloge I k delegiranemu aktu o podnebju, morajo imeti stavbe, zgrajene pred 31. decembrom 2020, vsaj energijsko izkaznico razreda A ali pa se umeščati „med zgornjih 15 % nacionalnega ali regionalnega stavbnega fonda, kar je izraženo kot operativno povpraševanje po primarni energiji in dokazano z ustreznimi dokazili“. Podobno tehnična merila za pregled za dejavnost iz oddelka 7.2. („Prenova obstoječih stavb“) iz Priloge I k delegiranemu aktu o podnebju določajo dve tehnični merili za pregled za bistven prispevek k blažitvi podnebnih sprememb. Ali bi se lahko ti merili za oceno usklajenosti zadevnih dejavnosti s taksonomijo uporabljali hkrati?**

([32]) Najemodajalec prizna finančne prihodke med trajanjem najema na podlagi vzorca, ki odraža stalno periodično stopnjo donosa na najemodajalčevo čisto naložbo v najem. Najemodajalec si prizadeva finančne prihodke med trajanjem najema razporediti sistematično in racionalno. Najemnine, ki se nanašajo na obdobje, uporabi za zmanjšanje bruto naložbe v najem, s čimer zmanjša tako glavnico kot nezaslužene finančne prihodke.

Točka 1 oddelka 7.7 Priloge I k delegiranemu aktu o podnebju, ki se nanaša na tehnična merila za pregled za bistven prispevek k blažitvi podnebnih sprememb, določa dve tehnični merili za oceno usklajenosti s taksonomijo za stavbe, zgrajene pred 31. decembrom 2020. Podobno oddelek 7.2 Priloge I k delegiranemu aktu o podnebju, ki se nanaša na tehnična merila za pregled za bistven prispevek k blažitvi podnebnih sprememb, določa dve tehnični merili za oceno usklajenosti s taksonomijo za prenovo stavb. Finančna podjetja se lahko odločijo za uporabo katerega koli od obeh tehničnih meril za pregled, vendar ne bi smela dvakrat šteti istih izpostavljenosti v številu ustreznih ključnih kazalnikov uspešnosti, kadar stavba izpolnjuje obe tehnični merili za pregled. Za dejavnost „nakup in lastništvo stavb“ iz oddelka 7.7 Priloge I k delegiranemu aktu o podnebju to na primer pomeni, da:

— se izpostavljenost do stavbe brez energijske izkaznice razreda A lahko upošteva v številu ključnega kazalnika uspešnosti, ker izpolnjuje merilo zgornjih 15 %, in

— se izpostavljenost do stavbe z energijsko izkaznico razreda A ne sme dvakrat upoštevati v številu ključnega kazalnika uspešnosti, ker izpolnjuje tudi merilo zgornjih 15 %.

21. **Ali bi v zvezi z merilom zgornjih 15 % glede bistvenega prispevka k blažitvi podnebnih sprememb iz oddelka 7.7 Priloge I k delegiranemu aktu o podnebju zaključek, da so stavbe, zgrajene po določenem letu, med zgornjimi 15 %, pomenilo oceno, ki bi se lahko uporabila le za prostovoljno poročanje s strani kreditnih institucij?**

Če se uporabi možnost „zgornjih 15 % nacionalnega ali regionalnega stavbnega fonda“, tehnična merila za pregled iz točke 1 oddelka 7.7 Priloge I k delegiranemu aktu o podnebju zahtevajo „ustrezn[a] dokazil[a], ki vsebujejo vsaj primerjavo med učinkovitostjo zadevnega sredstva in učinkovitostjo nacionalnega ali regionalnega fonda, zgrajenega pred 31. decembrom 2020, ter razlikujejo vsaj med stanovanjskimi in nestanovanjskimi zgradbami“.

V zvezi s tem je v odgovoru na vprašanje 149 obvestila Komisije o delegiranem aktu o podnebju navedeno:

„Za opredelitev zgornjih 15 % ali 30 % stavbnega fonda ni posebnih pravil, razen zahtev po sklicevanju na nacionalni ali regionalni stavbni fond, izražen kot operativno povpraševanje po primarni energiji, in razlikovanju vsaj med stanovanjskimi in nestanovanjskimi stavbami.

Če ni ustrezne energijske izkaznice, se lahko izvede tehnična študija za oceno ustreznega praga za zgornjih 15 % nacionalnega (ali regionalnega) stavbnega fonda za zadevno kategorijo stavb. Informacije so lahko na voljo v nacionalnih podatkovnih zbirkah ali študijah, ki jih pripravijo nekatere organizacije (npr. Svetovni svet za zelene stavbe (WGBC)).

Kadar je takšna študija javno dostopna, se lahko uporabi. Če študija ni na voljo, jo je treba izvesti.“

V odgovoru na vprašanje 151 v obvestilu Komisije o delegiranem aktu o podnebju v zvezi z uporabo informacij o letu gradnje stavb in gradbenih predpisih je navedeno, da „ni mogoče uporabiti približkov, kot je na primer leto izgradnje stavbe“.

Zato uporaba leta izgradnje stavbe predstavlja oceno za ocenjevanje skladnosti s tehničnimi merili za pregled, ki se lahko uporabi le za prostovoljno poročanje. Ocene usklajenosti s taksonomijo se lahko prostovoljno razkrijejo ločeno od obveznih ključnih kazalnikov uspešnosti skupaj z metodologijo, uporabljeno za izračun takih ocen.

22. **Če kreditna institucija za namene ocenjevanja usklajenosti s taksonomijo v skladu z oddelkom 7.7. („Gradnja in lastništvo stavb“) Priloge I k delegiranemu aktu o podnebju ekstrapolira znano nacionalno razporeditev energijskih izkaznic razreda A na svoj lastni hipotekarni portfelj na geografskem območju in ne uporabi lastnih podatkov o hipotekah, ampak se v celoti zanaša na zunanje vire podatkov brez dodatnih zagotovil glede zunanjih podatkov, ali to predstavlja oceno, ki se lahko uporabi samo za prostovoljno poročanje?**

Ekstrapolacija sestave hipotekarnega portfelja v zvezi z energijskimi izkaznicami samo na podlagi nacionalnih statističnih podatkov bi za namene ocene usklajenosti hipotekarnega portfelja s taksonomijo pomenila oceno, ki je ni mogoče vključiti v ključne kazalnike uspešnosti finančnih podjetij. Če na primer nacionalni statistični podatki kažejo, da ima določen delež stavb, zgrajenih pred 31. decembrom 2020, energijske izkaznice razreda A, to ne pomeni, da ima hipotekarni portfelj samodejno enak delež. Vendar se ocene lahko prostovoljno razkrijejo ločeno od obveznih ključnih kazalnikov uspešnosti skupaj z metodologijo, uporabljeno za izračun takih ocen.

23. **Če kreditna institucija domneva, da so stavbe s poteklo energijsko izkaznico razreda A, ki predstavljajo zavarovanje s premoženjem za hipoteke na stanovanjske nepremičnine v njenem portfelju, med zgornjimi 15 % nacionalnega ali regionalnega stavbnega fonda, izraženega kot operativno povpraševanje po primarni energiji, ali bi to pomenilo oceno, ki se lahko uporabi samo za prostovoljno poročanje?**

Še vedno se lahko oceni, ali stavbe z energijsko izkaznico razreda A, ki ji je potekla veljavnost, izpolnjujejo merilo zgornjih 15 % iz odstavka 1 oddelka 7.7 Priloge I k delegiranemu aktu o podnebju, če je to utemeljeno z dodatnimi „ustreznimi dokazili“, kot zahtevajo tehnična merila za pregled, kot je podrobneje pojasnjeno v odgovorih na vprašanja 149 do 151 obvestila Komisije o delegiranem aktu o podnebju.

Predpostavka, da se stavbe z energijskimi izkaznicami razreda A, ki jim je potekla veljavnost, samodejno umeščajo med 15 % glede učinkovitosti, sama po sebi ne bi zadostovala za ugotavljanje njihove usklajenosti s taksonomijo in njihove vključitve v števec ustreznih ključnih kazalnikov uspešnosti. Vendar se ocene usklajenosti s taksonomijo lahko prostovoljno razkrijejo ločeno od obveznih ključnih kazalnikov uspešnosti skupaj z metodologijo, uporabljeno za izračun takih ocen.

24. **Ali bi morala kreditna institucija, ki odobri hipotekarni kredit za gradnjo stavbe, oceniti usklajenost tega kredita s taksonomijo glede na merila iz oddelka 7.1. („Gradnja novih stavb“) ali oddelka 7.7. („Nakup in lastništvo stavb“) zadevne Priloge k delegiranemu aktu o podnebju?**

Kreditna institucija bi morala upoštevati pogodbeno razmerje svoje stranke, na katerem temelji stavba.

Kadar je pogodba stranke namenjena gradnji nove stavbe, bi morale kreditne institucije oceniti izpostavljenost na podlagi meril iz oddelka 7.1 ustrezne Priloge k delegiranemu aktu o podnebju.

Kadar je pogodba stranke kupna pogodba, bi morala kreditna institucija oceniti izpostavljenost na podlagi meril iz oddelka 7.7 ustrezne Priloge k delegiranemu aktu o podnebju.

f. *Finančni instrumenti (izvedeni finančni instrumenti, listinjenja, strukturirani vrednostni papirji in krite obveznice)*

25. **Kako se izvedeni finančni instrumenti obravnavajo v skupnem deležu zelenih sredstev za netrgovalno knjigo in v deležu zelenih sredstev za trgovalni portfelj?**

V skladu s členom 7(2) delegiranega akta o razkritjih morajo finančna podjetja izvedene finančne instrumente izključiti iz števca svojih ključnih kazalnikov uspešnosti.

V skladu s točko 1.1.2 Priloge V k DAR so izvedeni finančni instrumenti v netrgovalni knjigi kreditnih institucij izključeni iz števca, vendar so vključeni v imenovalec skupnega deleža zelenih sredstev za netrgovalno knjigo.

Izpostavljenosti v trgovalni knjigi (vključno z izvedenimi finančnimi instrumenti) so izključene iz kritja skupnega deleža zelenih sredstev (tj. iz števca in imenovalca), ker so ocenjene v ločenem ključnem kazalniku uspešnosti, in sicer v deležu zelenih sredstev za trgovalni portfelj, v skladu s točko 1.2.4 Priloge V k DAR. Izvedeni finančni instrumenti so izključeni iz števca, vendar so vključeni v imenovalec deleža zelenih sredstev za trgovalni portfelj v skladu s členom 7(2) delegiranega akta o razkritjih.

26. **Ali bi bilo treba izvedene finančne instrumente v imenovalcu ključnega kazalnika uspešnosti za upravljana sredstva izračunati kot neto pozicijo (tj. sredstva v obliki izvedenih finančnih instrumentov, pobotana z obveznostmi iz naslova izvedenih finančnih instrumentov) ali samo sredstva v obliki izvedenih finančnih instrumentov?**

Oddelek 1.2.2.2 Priloge V k DAR o zelenem deležu za upravljana sredstva (ključni kazalnik uspešnosti za upravljana sredstva) določa, da je metodologija za izračun ključnega kazalnika uspešnosti za upravljanja sredstva enaka metodologiji za upravitelje premoženja v skladu s Prilogo III k DAR.

Oddelek 1.2 Priloge III k DAR, ki se uporablja za izračun imenovalca, ne določa pravil o pobotu. V skladu z oddelkom 1.2 Priloge III k DAR bi moral biti imenovalec sestavljen iz vrednosti vseh upravljanih sredstev brez izpostavljenosti iz člena 7(1) delegiranega akta o razkritjih, ki izhajajo iz skupnih in posameznih dejavnosti upravljanja portfeljev s strani upraviteljev premoženja. Zato bi morala finančna podjetja v imenovalec svojih ključnih kazalnikov uspešnosti vključiti vsa upravljana sredstva, vključno z vsemi pozicijami sredstev v obliki izvedenih finančnih instrumentov, brez pobota s katerimi koli obveznostmi iz izvedenih finančnih instrumentov, razen če je to dovoljeno v skladu z MSRP (glej tudi odgovor na vprašanje 25 tega obvestila) ([33]).

27. **Kako bi bilo treba poročati in oceniti usklajenost instrumentov, kot so listinjenja, strukturirani vrednostni papirji in krite obveznice, s taksonomijo?**

V skladu z oddelkom 1.1 Priloge III delegiranemu aktu o razkritjih bi bilo treba za listinjenja uporabiti pristop vpogleda ([34]). V primeru listinjenja se vsa plačila prvotnih dolžnikov prek subjekta s posebnim namenom pri listinjenju stekajo vlagateljem v subjekt s posebnim namenom.

— *Originator/banka* v svoj ključni kazalnik uspešnosti ne bi smela vključiti sredstev, ki so osnova (tj. kreditov), prodanih subjektu s posebnim namenom pri listinjenju, saj originator/banka v primeru listinjenja nima več pravnega ali ekonomskega lastništva nad temi sredstvi in teh sredstev ne prenaša v svojo bilanco stanja. V ključni kazalnik uspešnosti originatorja bi bilo treba vključiti samo kredite, usklajene s taksonomijo, ki so v originatorjevi bilanci stanja.

— *Vlagatelj* v vrednostne papirje, ki jih izda subjekt s posebnim namenom pri listinjenju, bi moral vpogledati v svojo izpostavljenost do subjekta s posebnim namenom in oceniti usklajenost sredstev, ki so osnova, s taksonomijo, in sicer, kot je primerno, z uporabo bodisi metode v zvezi z izpostavljenostmi z znano uporabo prihodkov bodisi ključnega kazalnika uspešnosti dolžnika za financiranje za splošne namene. Vlagatelj bi moral svojo izpostavljenost do listinjenja upoštevati v številu svojega deleža zelenih sredstev, kolikor sredstva, ki so osnova, subjekta s posebnim namenom pri listinjenju financirajo sredstva, usklajena s taksonomijo.

V zvezi z drugimi izpostavljenostmi do subjektov s posebnim namenom, kot so na primer skupna podjetja ali posli, povezani s premoženjem, glejte odgovor na vprašanje 13 v drugem dokumentu služb Komisije, ki zagotavlja dodatne smernice o poročanju o taksonomiji v takih primerih.

Strukturirani vrednostni papirji

Poročanje o usklajenosti s taksonomijo bo odvisno od strukture vrednostnega papirja. Kadar se lahko instrument razvrsti kot obveznica ali dolžniški instrument, pri katerem je uporaba prihodkov znana, se poroča kot usklajen s taksonomijo, kolikor se s prihodki financirajo gospodarske dejavnosti ali sredstva, usklajena s taksonomijo. Če je instrument obveznica ali dolžniški instrument, pri katerem uporaba prihodkov ni znana, bo njegova ustaljenost s taksonomijo odvisna od ključnega kazalnika uspešnosti izdajatelja strukturiranega vrednostnega papirja.

Krite obveznice

Krite obveznice so obveznice, ki so zavarovane z določenimi sredstvi v bilanci stanja izdajatelja takih obveznic in ki zagotavljajo zaščito v primeru stečaja tega izdajatelja. V nasprotju z listinjenjem izdajatelj kritih obveznic do stečaja zadrži pravno in ekonomsko lastništvo nad sredstvi, ki služijo kot zavarovanje s premoženjem za krito obveznico, vsa plačila prvotnih dolžnikov pa tečejo izdajatelju kritih obveznic. Poročanje o usklajenosti kritih obveznic s taksonomijo bi moralo vključevati naslednje:

— *izdajatelj/banka, ki je originator* – glede na to, da se sredstva (npr. krediti), ki se uporabljajo kot zavarovanje s premoženjem za krito obveznico, vodijo v bilanci stanja izdajatelja krite obveznice, bi moral izdajatelj krite obveznice razkriti usklajenost teh sredstev, ki se uporabljajo kot zavarovanje s premoženjem, s taksonomijo na enak način kot za vsa svoja druga bilančna sredstva ([35]), in

— *vlagatelj* – za krite obveznice, pri katerih uporaba prihodkov ni znana, bi moral vlagatelj za izračun števca svojega ključnega kazalnika uspešnosti uporabiti ključni kazalnik uspešnosti izdajatelja krite obveznice, za krite obveznice, pri katerih je uporaba prihodkov znana, pa bi moral oceniti, v kolikšni meri prihodki financirajo gospodarske dejavnosti ali sredstva, usklajena s taksonomijo.

([33]) Podobno pri kratkih pozicijah imenovalec zato zajema vsa upravljana sredstva brez pobota z obveznostmi iz kratkih pozicij, razen kadar je to dovoljeno v skladu z MSRP.

([34]) Za več podrobnosti glej odgovor na vprašanje 13 drugega dokumenta služb Komisije.

([35]) Ocena usklajenosti s taksonomijo v ključnih kazalnikih uspešnosti finančnih podjetij bi morala vključevati vsa krita sredstva, ne glede na to, ali podjetja, ki poročajo, taka sredstva uporabljajo kot zavarovanje s premoženjem ali ne.

g. *Izpostavljenosti do določenih gospodarskih dejavnosti in gospodarskih dejavnosti, ki prispevajo k več okoljskim ciljem*

28. **Ali morajo finančna podjetja razkriti vse predloge iz Priloge XII k DAR, če ne izvajajo, ne financirajo ali nimajo izpostavljenosti do dejavnosti iz predloge 1 navedene priloge?**

Kadar finančna ali nefinančna podjetja ne izvajajo, ne financirajo ali nimajo izpostavljenosti do dejavnosti iz katere koli vrstice 1 do 6 predloge 1 Priloge XII k DAR, bi morala v ustrezne vrstice navedene predloge vnesti „Ne“ in lahko izpustijo razkritje ustreznih vrstic v predlogah 2 do 5 navedene Priloge za svoje ustrezne ključne kazalnike uspešnosti. Zato lahko podjetja, ki ne izvajajo, ne financirajo ali nimajo izpostavljenosti do nobene od dejavnosti iz vrstic 1 do 6 predloge 1 Priloge XII k DAR, izpustijo razkritje predlog 2 do 5 iz navedene Priloge za svoje ustrezne ključne kazalnike uspešnosti.

29. **Kateri ključni kazalniki uspešnosti se razkrijejo za podjetja, za katere bi bilo treba predložiti predloge iz Priloge XII k DAR?**

Za nefinančna podjetja so ključni kazalniki uspešnosti, ki se uporabljajo, ključni kazalniki uspešnosti za prihodke, naložbe v osnovna sredstva in naložbe v obratna sredstva iz prilog I in II k DAR.

Za upravitelje premoženja so ključni kazalniki uspešnosti, ki se uporabljajo, ključni kazalniki uspešnosti iz Priloge III in prve vrstice predloge iz Priloge IV k DAR.

Za kreditne institucije so ključni kazalniki uspešnosti, ki se uporabljajo, stanje in tokovi skupnega deleža zelenih sredstev, ključni kazalniki uspešnosti za zunajbilančne izpostavljenosti, ključni kazalniki uspešnosti za storitve, ki niso kreditiranje – provizije in opravnine, ter delež zelenih sredstev za trgovalni portfelj iz oddelkov 1.2.1, 1.2.2., 1.2.3 oziroma 1.2.4 Priloge V k DAR ter iz četrtega in petega stolpca predloge „0. Povzetek ključnih kazalnikov uspešnosti“ iz Priloge VI k DAR.

Za investicijska podjetja so ključni kazalniki uspešnosti, ki se uporabljajo, ključni kazalniki uspešnosti iz oddelkov 2 in 3 Priloge VII k DAR ter četrtega in petega stolpca predloge „0. Povzetek ključnih kazalnikov uspešnosti“ iz Priloge VIII k DAR.

Za zavarovalnice in pozavarovalnice so ključni kazalniki uspešnosti, ki se uporabljajo, ključni kazalniki uspešnosti iz oddelka 1 in, kadar je ustrezno, oddelka 2 Priloge IX k DAR ter prva vrstica predloge „Delež naložb zavarovalnice ali pozavarovalnice, ki so usmerjene v financiranje dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, ali so povezane njimi, glede na skupne naložbe“ in, kadar je ustrezno, vrstica „A.1. Dejavnosti prevzemanja nevarnosti v zavarovanje iz neživljenjskega zavarovanja in pozavarovanja, usklajene s taksonomijo (okoljsko trajnostne)“ Priloge X k DAR.

30. **Kako naj finančna podjetja izračunajo informacije v skladu s Prilogo XII k DAR, kadar njihove nasprotne stranke izvajajo ali financirajo dejavnosti iz navedene priloge ali so jim izpostavljene?**

Finančna podjetja bi morala za izračun informacij, ki jih je treba razkriti v skladu s Prilogo XII k DAR, uporabiti zneske svojih izpostavljenosti in deleže, ki jih razkrijejo njihove nasprotne stranke v skladu z navedeno prilogo.

31. **Kako naj finančna podjetja izračunajo razčlenitve svojih ključnih kazalnikov uspešnosti glede na okoljske cilje?**

Izpostavljenosti do nefinančnih podjetij

Za izpostavljenosti do nefinančnih podjetij, pri katerih uporaba prihodkov ni znana, bi morala finančna podjetja uporabiti razčlenitev naslednjih kazalnikov glede na cilje:

— ključnih kazalnikov uspešnosti za prihodke, ki so jih nefinančna podjetja razkrila v vrstici „Prihodki od okoljsko trajnostnih dejavnosti (usklajenih s taksonomijo) (A.1)“ v predlogi „Delež prihodkov od proizvodov ali storitev, povezanih z gospodarskimi dejavnostmi, usklajenimi s taksonomijo – razkritje za leto N“ v Prilogi II k DAR, da izračunajo razčlenitev ključnih kazalnikov uspešnosti na podlagi prihodkov glede na cilje, in

— ključnih kazalnikov uspešnosti za naložbe v osnovna sredstva, ki so jih nefinančna podjetja razkrila v vrstici „Naložbe v osnovna sredstva pri okoljsko trajnostnih dejavnostih (usklajenih s taksonomijo) (A.1)“ v predlogi „Delež naložb v osnovna sredstva pri proizvodih ali storitvah, povezanih z gospodarskimi dejavnostmi, usklajenimi s taksonomijo – razkritje za leto N“ v Prilogi II k DAR, da izračunajo razčlenitev ključnih kazalnikov uspešnosti na podlagi naložb v osnovna sredstva glede na cilje ([36]).

Izpostavljenosti, pri katerih je uporaba prihodkov znana, bi morala finančna podjetja dodeliti ustreznemu okoljskemu cilju. Kadar je ista izpostavljenost pomembna za dva ali več okoljskih ciljev, bi jo morala finančna podjetja dodeliti najpomembnejšemu cilju na podlagi informacij, ki jih zagotovi nefinančna nasprotna stranka. Dvojno štetje ni dovoljeno.

Izpostavljenosti do finančnih podjetij

Za izpostavljenosti do finančnih podjetij, pri katerih uporaba prihodkov ni znana, bi morala finančna podjetja uporabiti razčlenitev naslednjih kazalnikov glede na cilje:

— ključnih kazalnikov uspešnosti za prihodke, ki so jih razkrile njihove nasprotne stranke, za izračun razčlenitve svojih ključnih kazalnikov uspešnosti na podlagi prihodkov glede na cilje, in

— ključnih kazalnikov uspešnosti za naložbe v osnovna sredstva, ki so jih razkrile njihove nasprotne stranke, za izračun razčlenitve svojih ključnih kazalnikov uspešnosti na podlagi naložb v osnovna sredstva glede na cilje ([37]).

Izpostavljenosti, pri katerih je uporaba prihodkov znana, bi morala finančna podjetja dodeliti ustreznemu okoljskemu cilju. Kadar je ista izpostavljenost pomembna za dva ali več okoljskih ciljev, bi jo morala finančna podjetja dodeliti najpomembnejšemu cilju na podlagi informacij, ki jih zagotovi finančna nasprotna stranka. Dvojno štetje ni dovoljeno.

F. *PREVERJANJE/ZAGOTAVLJANJE/DOKAZILO O SKLADNOSTI S TEHNIČNIMI MERILI ZA PREGLED*

32. **Katere vhodne podatke in ključne kazalnike uspešnosti, za katere zunanje sporočene informacije niso na voljo, bi bilo treba uporabiti za ocenjevanje izpostavljenosti finančnih podjetij?**

V skladu s členom 8(4) delegiranega akta o razkritjih morajo finančna podjetja za izračun svojih ključnih kazalnikov uspešnosti uporabiti najnovejše razpoložljive podatke in ključne kazalnike uspešnosti svojih nasprotnih strank. Če finančna podjetja nimajo razpoložljivih podatkov ali ključnih kazalnikov uspešnosti od nasprotne stranke ali če so ti še vedno neprimerni za izračun njihovih lastnih ključnih kazalnikov uspešnosti, bi torej morala uporabiti najnovejše razpoložljive podatke ali ključne kazalnike uspešnosti, razkrite v prejšnjih letih. Kadar tudi taki podatki ali ključni kazalniki uspešnosti iz prejšnjih let niso na voljo ([38]), bi bilo treba izpostavljenost šteti za nesprejemljivo ali neusklajeno s taksonomijo, tj. finančna podjetja bi morala brez nadaljnje ocene vnesti vrednost „nič“ v števec ustreznega ključnega kazalnika uspešnosti za te izpostavljenosti.

Finančna podjetja lahko pri izvajanju ustrezne potrebne skrbnosti (glej tudi odgovor na vprašanje 33 tega obvestila) uporabijo podatke, ki so jih dvostransko pridobila od nasprotne stranke, za katero ne velja poročanje o trajnostnosti v skladu s členom 19a ali 29a računovodske direktive, zato tudi ne poroča o ključnih kazalnikih uspešnosti za taksonomijo. Ta pristop je zlasti pomemben za izračun deleža zelenih sredstev za izpostavljenosti na drobno, ki zajemajo stanovanjske nepremičnine ali kredite za prenovo stanovanjskih nepremičnin, kredite za motorna vozila ali delež zelenih sredstev za izpostavljenosti do enot lokalne ravni države ([39]). V zvezi z izpostavljenostmi, pri katerih je uporaba prihodkov znana, bi morala finančna podjetja pridobiti ustrezna dokumentarna dokazila, iz katerih je razvidno, da so izpolnjena vsa tehnična merila za pregled, določena za ustrezno gospodarsko dejavnost v zadevnih delegiranih aktih, da jih lahko štejejo za usklajene s taksonomijo. Za izpostavljenosti do podjetij, pri katerih je uporaba prihodkov znana, bi morala finančna podjetja preveriti tudi, ali ta podjetja izpolnjujejo minimalne socialne zaščitne ukrepe (glej tudi odgovor na vprašanje 37 tega obvestila).

([36]) Finančna podjetja bi morala po analogiji izračunati razčlenitev glede na cilje za kategorijo „Od tega: omogočitvenih“ svojih ključnih kazalnikov uspešnosti na podlagi prihodkov in na podlagi naložb v osnovna sredstva tako, da uporabijo razčlenitev glede na cilje v vrstici „Od tega: omogočitvenih“ v predlogah za prihodke oziroma naložbe v osnovna sredstva svojih nefinančnih nasprotnih strank.

([37]) Finančna podjetja bi morala po analogiji izračunati razčlenitev glede na cilje za kategorijo „Od tega: omogočitvenih“ svojih ključnih kazalnikov uspešnosti na podlagi prihodkov in na podlagi naložb v osnovna sredstva tako, da uporabijo razčlenitev glede na cilje za delež kategorije „Od tega: omogočitvenih“ ključnih kazalnikov uspešnosti na podlagi prihodkov in na podlagi naložb v osnovna sredstva svojih finančnih nasprotnih strank.

([38]) To zlasti velja, kadar se v prvem ciklu poročanja leta 2024 razkrije le delež sprejemljivosti sredstev finančnih podjetij za taksonomijo, ne pa tudi delež usklajenosti sredstev finančnih podjetij s taksonomijo.

([39]) Izračun omenjenih deležev zelenih sredstev pa izključuje podjetja, za katera ne velja člen 19a ali 29a računovodske direktive.

Člen 7(7) delegiranega akta o razkritjih določa, da lahko finančna podjetja za regulativno poročanje v skladu z delegiranim aktom o razkritjih uporabijo ocene svojih izpostavljenosti do podjetij iz točk (e) in (f) člena 7(6) navedenega akta, samo če lahko ta finančna podjetja dokažejo skladnost z vsemi merili iz člena 3 Uredbe (EU) 2020/852 razen meril iz člena 3, točka (b), navedene uredbe. Finančna podjetja se kljub temu lahko odločijo, da ocenijo svojo usklajenost s taksonomijo in te informacije sporočijo prostovoljno, ločeno od obveznih razkritij ([40]) (glej tudi odgovore na vprašanja 16, 21, 22, 23, 36 in 50 tega obvestila).

33. **Ali bi moralo finančno podjetje v primerih financiranja, pri katerih je uporaba prihodkov znana, pregledati vse dokumente, ki potrjujejo skladnost s tehničnimi merili za pregled, ali sprejeti oceno te skladnosti, vključno s preverjanjem ali zagotovilom, ki jo predloži nasprotna stranka?**

Finančna podjetja se zanašajo na točnost podatkov in dokazil, ki jih predložijo njihove nasprotne stranke. Vendar morajo finančna podjetja izvajati tudi ustrezno potrebno skrbnost iz direktiv 2009/65/ES ([41]), 2009/138/ES ([42]) in 2011/61/EU ([43]), CRD in MiFID ter zagotoviti svojo skladnost z veljavno zakonodajo. Razkritja, ki jih zagotovijo finančna podjetja v skladu z delegiranim aktom o razkritjih, ostanejo del poročanja o trajnostnosti iz členov 19a in 29a računovodske direktive, zato morajo biti med drugim zanesljiva, primerljiva in relevantna. V točki (i) oddelka 1.2.1.1 Priloge V k DAR je v zvezi s krediti in drugimi finančnimi sredstvi, pri katerih je uporaba prihodkov znana, na primer navedeno, da „[z]a namene točke (1)(c)(1) kreditne institucije upoštevajo bruto knjigovodsko vrednost izpostavljenosti, pri katerih je uporaba prihodkov znana, vključno z izpostavljenostmi iz naslova posebnih kreditnih aranžmajev, do nefinančnega podjetja v obsegu in deležu, v katerem se z njimi financira gospodarska dejavnost, usklajena s taksonomijo. Ocena, ali je ta zahteva izpolnjena, temelji na informacijah, ki jih zagotovi nasprotna stranka o projektu ali dejavnostih, za katere se bodo uporabili prihodki."

Zato bi morala finančna podjetja preveriti, ali informacije o usklajenosti gospodarskih dejavnosti s taksonomijo, ki jih predložijo njihove nasprotne stranke, vključujejo ustrezna dokumentarna dokazila, da so izpolnjena posamezna tehnična merila za pregled. Če na primer izpostavljenost finančnega podjetja financira dejavnost iz oddelka 7.7 Priloge I k delegiranemu aktu o podnebju, bi morala kreditna institucija na podlagi (kopije) energijske izkaznice, ki jo zagotovi stranka, preveriti, ali ima nepremičnina razred A, in prejeti ustrezna dokumentarna dokazila, da so izpolnjena vsa merila za nebistveno škodovanje. Zgolj izjava stranke, brez kakršnih koli dokazil, da zadevna nepremičnina izpolnjuje tehnična merila za pregled iz oddelka 7.7 Priloge I k delegiranemu aktu o podnebju, ne bi zadostovala za ugotovitev, da sta zadevna nepremičnina in osnovna izpostavljenost usklajeni s taksonomijo. Podobno bi morala kreditna institucija, kadar tehnična merila za pregled zahtevajo preverjanje s strani neodvisne tretje osebe, prejeti (kopijo) poročila o preverjanju, ki ga izda neodvisna tretja oseba. Zgolj izjava stranke finančnemu podjetju, da je bilo preverjanje opravljeno, ne bi zadostovala za sklepanje o usklajenosti gospodarske dejavnosti s taksonomijo. V primeru uporabe prihodkov iz okoljsko trajnostnih obveznic, pri katerih usklajenost uporabe prihodkov s taksonomijo preveri neodvisna tretja oseba, bi morala kreditna institucija prejeti kopijo takega poročila o preverjanju, da bi sama ugotovila, v kolikšni meri njena izpostavljenost financira gospodarske dejavnosti ali sredstva, usklajena s taksonomijo. Ista dokazila se lahko uporabijo za dokazovanje skladnosti s tehničnimi merili za pregled za več izpostavljenosti, na katere se nanašajo.

34. **Ali morajo finančna podjetja pregledati usklajenost svojih izpostavljenosti s taksonomijo vsako leto?**

Podatke o usklajenosti izpostavljenosti s taksonomijo je treba pregledati in po potrebi revidirati letno, da se zagotovi, da izjava o trajnostnosti vključuje pošten prikaz razvoja in uspešnosti poslovanja podjetja, vključno z njegovo skladnostjo s tehničnimi merili za pregled.

([40]) Prostovoljna razkritja ne bi smela biti v nasprotju z obveznimi informacijami v skladu z delegiranim aktom o razkritjih ali jih napačno prikazovati. Prav tako ne bi smela biti vidnejša od obveznih razkritij. Če podjetje vključi prostovoljno poročanje, bi moralo dodati podporne podrobnosti o podlagi za to razkritje, metodah, uporabljenih za njegovo pripravo, in jasno razlago, kako se razlikuje od obveznega poročanja.

([41]) Direktiva 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 13. julija 2009 o usklajevanju zakonov in drugih predpisov o kolektivnih naložbenih podjemih za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP) (UL L 302, 17.11.2009, str. 32).

([42]) Direktiva 2009/138/ES (Solventnost II).

([43]) Direktiva 2011/61/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 8. junija 2011 o upraviteljih alternativnih investicijskih skladov (UL L 174, 1.7.2011, str. 1).

Na podlagi klavzule o uporabi predhodnih pravil iz člena 7(5) delegiranega akta o razkritjih, ki se uporablja za kredite za posebne namene in nekatere okoljsko trajnostne obveznice ali dolžniške vrednostne papirje, bi lahko finančna podjetja, če se spremenijo tehnična merila za pregled, poročala o uskladitvi takih kreditov in instrumentov s spremenjenimi tehničnimi merili za pregled do pet let po datumu začetka uporabe spremenjenih tehničnih meril za pregled. Zato v petletnem obdobju uporabe predhodnih pravil ni treba preverjati skladnosti s spremenjenimi tehničnimi merili za pregled. Kljub temu se finančne institucije spodbuja, naj sodelujejo s svojimi nasprotnimi strankami, da bi svoje gospodarske dejavnosti v tem prehodnem obdobju uskladile s spremenjenimi tehničnimi merili za pregled.

35. **Če kreditna institucija nefinančnemu podjetju, za katerega velja člen 19a ali 29a računovodske direktive, ponudi kredit za financiranje projekta, ki naj bi bil skladen s tehničnimi merili za pregled, ali se lahko kreditna institucija sklicuje na informacije, ki jih je pridobila od te nasprotne stranke posebej v zvezi s tem projektom, ne glede na splošna razkritja nasprotne stranke v zvezi s taksonomijo?**

Točka (i) oddelka 1.2.1.1 Priloge V k DAR v zvezi s krediti in drugimi finančnimi sredstvi, pri katerih je uporaba prihodkov znana, določa, da: „[z]a namene točke (1)(c)(1) kreditne institucije upoštevajo bruto knjigovodsko vrednost izpostavljenosti, pri katerih je uporaba prihodkov znana, vključno z izpostavljenostmi iz naslova posebnih kreditnih aranžmajev, do nefinančnega podjetja v obsegu in deležu, v katerem se z njimi financira gospodarska dejavnost, usklajena s taksonomijo. Ocena, ali je ta zahteva izpolnjena, temelji na informacijah, ki jih zagotovi nasprotna stranka o projektu ali dejavnostih, za katere se bodo uporabili prihodki."

Zato bi morala ocena kreditne institucije, kolikor znana uporaba prihodkov kredita nefinančnemu podjetju, za katerega se uporablja člen 19a ali 29a računovodske direktive, financira gospodarske dejavnosti ali sredstva, usklajena s taksonomijo, temeljiti na informacijah o zadevnih dejavnostih, ki se financirajo s prihodki, ne glede na ključne kazalnike uspešnosti, ki jih poroča nefinančno podjetje. Kreditna institucija mora ob ustrezni potrebni skrbnosti zbrati vse podatke in informacije, potrebne za oceno vseh tehničnih meril za pregled, ki se uporabljajo za te dejavnosti ali sredstva. Te informacije bi morale vključevati ustrezna dokumentarna dokazila, da so zadevna tehnična merila za pregled izpolnjena (glej tudi odgovora na vprašanji 33 in 36 tega obvestila).

36. **Ali lahko kreditne institucije v primeru majhnih neprofesionalnih strank preverijo skladnost s tehničnimi merili za pregled, zlasti z načelom, da se ne škoduje bistveno, za prilagajanje, z uporabo posebnih dokazil, npr. nacionalnih certifikatov ali informacij v energijski izkaznici)?**

Oddelek 1.2.1.3 Priloge V k DAR določa dve kategoriji razkritij v zvezi z izpostavljenostmi na drobno, in sicer:

— kreditiranje stanovanjskih nepremičnin, kjer se zahteva skladnost s tehničnimi merili za pregled, kot so določena v oddelkih 7.1, 7.2, 7.3, 7.4, 7.5, 7.6 in 7.7 Priloge I ali Priloge II k delegiranemu aktu o podnebju ali oddelkih 3.1 in 3.2 Priloge II k delegiranemu aktu o okolju, in

— izpostavljenosti na drobno – potrošniški krediti za nakup avtomobila, kjer se zahteva skladnost s tehničnimi merili za pregled, kot so določena v oddelku 6.5 Priloge I k delegiranemu aktu o podnebju.

V zvezi s takimi izpostavljenostmi na drobno bi morale kreditne institucije pridobiti ustrezna dokumentarna dokazila, iz katerih je razvidno, da so izpolnjena vsa tehnična merila za pregled, določena v okviru ustrezne gospodarske dejavnosti v ustreznih delegiranih aktih (glej tudi odgovore na vprašanje 33 tega obvestila). To velja tudi za oceno meril za nebistveno škodovanje za cilj prilagajanja podnebnim spremembam. Dokazila se lahko pridobijo neposredno od stranke ali so lahko v obliki neodvisnih in zanesljivih preverjanj ali zunanjih pregledov tretjih strani, ki bi lahko vključevali nacionalne certifikate javnih organov ali informacije v energijskih izkaznicah. Na dokazila, ki jih predložijo tretje osebe in javni organi, bi se bilo mogoče zanašati za preverjanje skladnosti s tehničnimi merili za pregled, če so specifična in neposredno povezana z osnovnimi izpostavljenostmi kreditnih institucij. Ista dokazila se lahko uporabijo za dokazovanje skladnosti s tehničnimi merili za pregled za več izpostavljenosti, na katere se nanašajo.

A če ni dokazil, specifičnih za izpostavljenost, se ocene usklajenosti s taksonomijo lahko prostovoljno razkrijejo ločeno od obveznih ključnih kazalnikov uspešnosti skupaj z metodologijo, uporabljeno za izračun takih ocen.

G. *IZPOLNJEVANJE MINIMALNIH ZAŠČITNIH UKREPOV*

37. **Ali morajo finančna podjetja pri opravljanju svojih dejavnosti upoštevati minimalne zaščitne ukrepe ali pa je skladnost z minimalnimi zaščitnimi ukrepi pomembna le na ravni podjetja, v katero se vlaga?**

Posebna zahteva po skladnosti z minimalnimi zaščitnimi ukrepi iz člena 18 uredbe o taksonomiji se uporablja za subjekt, ki opravlja gospodarsko dejavnost in trdi, da je njegova dejavnost usklajena s taksonomijo.

Za namene izračuna usklajenosti izpostavljenosti do drugih podjetij s taksonomijo finančnim podjetjem samim v svojih ključnih kazalnikih uspešnosti ni treba izpolnjevati minimalnih zaščitnih ukrepov, saj dejavnosti financiranja same po sebi niso sprejemljive za taksonomijo. Vendar bi morala finančna podjetja pridobiti ustrezna dokumentarna dokazila, kot so razkritja v zvezi s taksonomijo s strani nefinančnih podjetij v skladu z delegiranim aktom o razkritjih, ki potrjujejo, da podjetja, katerim so izpostavljena, izpolnjujejo minimalne zaščitne ukrepe, da lahko izpostavljenosti do teh podjetij štejejo za usklajene s taksonomijo. Skladnost z minimalnimi zaščitnimi ukrepi je sestavni del ključnih kazalnikov uspešnosti nefinančnih podjetij za taksonomijo, ki jih finančna podjetja uporabljajo za svoje izpostavljenosti.

Kar zadeva delež zelenih sredstev kreditnih institucij za izpostavljenosti z znano uporabo prihodkov, kot so izpostavljenosti iz oddelkov 1.2.1.3 in 1.2.1.4 Priloge IV k DAR v zvezi z majhnimi neprofesionalnimi strankami in javnimi organi, kreditnim institucijam ni treba preverjati, ali navedene majhne neprofesionalne stranke in javni organi izpolnjujejo minimalne zaščitne ukrepe. Vendar bi morale kreditne institucije za te izpostavljenosti pridobiti ustrezna dokumentarna dokazila, kot so razkritja v zvezi s taksonomijo v skladu z delegiranim aktom o razkritjih s strani zadevnih proizvajalcev blaga in ponudnikov storitev, ki potrjujejo, da podjetja, ki proizvajajo blago in opravljajo storitve, ki jih kupijo majhne neprofesionalne stranke in javni organi, izpolnjujejo ustrezna tehnična merila za pregled in minimalne zaščitne ukrepe, da lahko štejejo svoje izpostavljenosti kot usklajene s taksonomijo. Tak primer je na primer kredit, zagotovljen majhni neprofesionalni stranki ali javnemu organu za nakup električnih avtomobilov ali sončnih panelov, kjer mora kreditna institucija preveriti skladnost z ustreznimi tehničnimi merili za pregled in minimalnimi zaščitnimi ukrepi proizvajalca tega blaga, da tako posojilo oceni kot usklajeno s taksonomijo.

Finančna podjetja bi morala minimalne zaščitne ukrepe izpolnjevati le, če so finančne storitve, ki jih zagotavljajo, sprejemljive za taksonomijo, in če trdijo, da so te storitve usklajene s taksonomijo. To zadeva majhno število dejavnosti iz oddelka 6 Priloge I k delegiranemu aktu o podnebju o prevozu, ki se nanaša na „financiranje“ kot del opisa dejavnosti, ter dejavnosti prevzemanja nevarnosti v zavarovanje iz neživljenjskega zavarovanja in pozavarovanja iz oddelkov 10.1 in 10.2 Priloge II k delegiranemu aktu o podnebju.

Podjetja so kljub temu pozvana, naj se za smernice obrnejo na Obvestilo Komisije z dne 16. junija 2023 o razlagi in izvajanju nekaterih pravnih določb uredbe o taksonomiji EU ter povezave do uredbe o razkritjih v zvezi s trajnostnostjo ([44]). Za nadaljnje neformalne nasvete o dobrih praksah naj si ogledajo končno poročilo o minimalnih zaščitnih ukrepih platforme za trajnostno financiranje, objavljeno oktobra 2022 ([45]), zlasti oddelka 6 in 7.

38. **Če zavarovalnica ali pozavarovalnica izračuna ključni kazalnik uspešnosti za prevzemanje nevarnosti v zavarovanje, ali bi moralo podjetje poleg lastne skladnosti z minimalnimi zaščitnimi ukrepi na ravni svojih imetnikov polic uporabljati postopke, relevantne za skladnost s temi zaščitnimi ukrepi?**

Zavarovalnice in pozavarovalnice, ki opravljajo dejavnosti, sprejemljive za taksonomijo, iz oddelkov 10.1 in 10.2 Priloge II k delegiranemu aktu o podnebju in želijo te dejavnosti uveljavljati kot usklajene s taksonomijo, bi morale izvajati ustrezne postopke potrebne skrbnosti, da zagotovijo skladnost z minimalnimi zaščitnimi ukrepi iz člena 18 uredbe o taksonomiji. V okviru opravljanja dejavnosti prevzemanja nevarnosti v zavarovanje bi to moralo vključevati tudi ustrezen pregled njihovih poslovnih odnosov s strankami, ki se jim ponujajo produkti, glede morebitnih kršitev teh zaščitnih ukrepov.

Za dodatne smernice glej tudi obvestilo Komisije z dne 16. junija 2023, navedeno v odgovoru na vprašanje 37 tega obvestila.

([44]) Obvestilo Komisije o razlagi in izvajanju nekaterih pravnih določb uredbe o taksonomiji EU ter povezavah z uredbo o razkritjih v zvezi s trajnostnostjo 2023/C 211/01 (C/2023/3719) (UL C 211, 16.6.2023, str. 1).

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

2. VPRAŠANJA V ZVEZI S POSAMEZNIMI FINANČNIMI PODJETJI

A. KREDITNE INSTITUCIJE

a. *Zajeti subjekti*

39. Kako bi morale institucije, ki so izključene iz uporabe CRD, vendar spadajo na področje uporabe člena 19a ali 29a računovodske direktive, uporabljati delegirani akt o razkritjih? Katere predloge bi bilo treba v takih primerih uporabiti za poročanje?

Podjetja, ki morajo zagotoviti poročanje o trajnostnosti v skladu s členom 19a ali 29a računovodske direktive, bi morala opraviti tudi razkritja v skladu s členom 8 uredbe o taksonomiji ([46]). Poleg tega bi morali subjekti, ki spadajo na področje uporabe opredelitve kreditne institucije v skladu s točko 1 člena 4(1) CRR, opraviti razkritja v zvezi s taksonomijo v skladu z določbami delegiranega akta o razkritjih, ki se uporabljajo za kreditne institucije.

Natančneje, subjekti iz točk 3 do 24 člena 2(5) CRD, ki so izvzeti iz uporabe CRD ([47]), bi morali poročati o ključnih kazalnikih uspešnosti na podlagi člena 8 uredbe o taksonomiji in delegiranega akta o razkritjih, kolikor so dolžni zagotavljati poročanje o trajnostnosti v skladu s členom 19a ali 29a računovodske direktive. Kadar so ti subjekti kreditne institucije v skladu s točko 1 člena 4(1) CRR, morajo opraviti svoja razkritja v zvezi s taksonomijo v skladu z določbami delegiranega akta o razkritjih, ki se uporabljajo za kreditne institucije. Zlasti bi se morale za take subjekte uporabljati Priloge V, VI in XI k DAR za sporočanje informacij, povezanih s taksonomijo.

40. Kakšen je prag, da se za kreditno institucijo šteje, da poslovni model „v veliki meri temelji na financiranju javnih stanovanj“ (oddelek 1.2.1.4 Priloge V k DAR)?

Uporaba vnaprej določenega kvantitativnega ali kvalitativnega praga za oceno, ali ima kreditna institucija poslovni model, ki „v veliki meri temelji na financiranju javnih stanovanj“, se v skladu s prvim odstavkom oddelka 1.2.1.4 Priloge V k DAR ne zahteva. Namesto tega bi morale kreditne institucije razkriti metode in merila, sprejeta za določitev, ali zadevni poslovni model v veliki meri temelji na financiranju javnih stanovanj ali ne. Te metode in merila bi morali biti primerni za organizacijo in upravljanje tveganj kreditne institucije. Zagotoviti bi bilo treba ustrezna pojasnila, ki uporabnikom omogočajo dobro razumevanje informacij, ki se razkrijejo.

b. *Obseg ključnih kazalnikov uspešnosti*

41. Če finančno podjetje prenese upravljanje portfelja sredstev na drugo finančno podjetje, katero finančno podjetje vključi taka sredstva v izračun ključnega kazalnika uspešnosti?

Če finančno podjetje prenese upravljanje portfelja sredstev v skladu z določbami za posamezni sektor, kot sta člen 13 Direktive 2009/65/ES ali člen 20 Direktive 2011/61/EU, na drugo finančno podjetje, da v njegovem imenu izvaja tako upravljanje portfelja, se sredstva vključijo v ustrezne ključne kazalnike uspešnosti, ki jih mora razkriti finančno podjetje, ki prenese naloge. Finančno podjetje, na katero je bilo preneseno upravljanje portfelja sredstev, teh sredstev ne bi smelo vključiti v svoj ključni kazalnik uspešnosti.

([46]) To vključuje: (i) velika podjetja: (ii) mala in srednja podjetja, razen mikro podjetij, ki so subjekti javnega interesa, kot so opredeljeni v točki (a) točke 1 člena 2 računovodske direktive; (iii) obvladujoča podjetja velike skupine iz člena 3(7) računovodske direktive in (iv) subjekte iz držav zunaj EU, od katerih se zahteva razkritje v zvezi s trajnostnostjo v skladu s členom 4(5) direktive o preglednosti.

([47]) CRD zagotavlja izjeme od kapitalskih zahtev, ne pa tudi od nadzora v skladu s členom 2(6) CRD.

42. **Ali so sredstva, ki se nanašajo na funkcijo upravljanja portfeljev kreditne institucije, kot so dejavnosti upravljanja premoženja, vključena v delež zelenih upravljanih sredstev?**

Z izjemo izpostavljenosti iz člena 7(1) delegiranega akta o razkritjih bi morala kreditna institucija v ključni kazalnik uspešnosti za upravljana sredstva vključiti sredstva, ki jih upravlja na podlagi posameznih naložbenih mandatov, prejetih od lastnikov sredstev.

V okviru prenosa upravljanja portfelja sredstev drugega finančnega podjetja se sredstva, pri katerih pooblaščenec opravlja storitve upravljanja portfelja, ne bi smela upoštevati v ključnem kazalniku uspešnosti tega pooblaščenca, temveč v ključnem kazalniku uspešnosti pooblastitelja; na ta način se izognemo dvojnemu štetju. Zato kreditne institucije zlasti v zvezi s ključnim kazalnikom uspešnosti za upravljana sredstva ne bi smele vključevati sredstev, upravljanje portfelja katerih je na kreditno institucijo preneslo drugo finančno podjetje (glej tudi vprašanje 38 tega obvestila).

Za dejavnosti, ki niso upravljanje portfelja in se izvajajo v zvezi s sredstvi tretjih oseb, bi bilo treba oceniti usklajenost s taksonomijo v deležu zelenih sredstev za provizije in opravnine.

43. **Kdo je odgovoren za ocenjevanje usklajenosti KNPVP ali AIS s taksonomijo za ključni kazalnik uspešnosti za upravljana sredstva? Ali lahko kreditne institucije pridobijo informacije od upravljavca premoženja ali pa se pričakuje, da bo kreditna institucija ocenila usklajenost s taksonomijo?**

V skladu z oddelkom 1.2 Priloge III k DAR so v imenovalcu ključnega kazalnika uspešnosti upraviteljev premoženja „vsa sredstva/izpostavljenosti, ki izhajajo iz skupnih in posameznih dejavnosti upravljanja portfeljev s strani upraviteljev premoženja“. Upravitelji premoženja so zato odgovorni za ocenjevanje usklajenosti KNPVP in AIS s taksonomijo, za katere delujejo kot družbe za upravljanje v skladu z Direktivo 2009/65/ES oziroma Direktivo 2011/61/EU, ter portfeljev, za katere zagotavljajo posamezne dejavnosti upravljanja portfelja. Upravitelji premoženja niso odgovorni za ocenjevanje usklajenosti sredstev, za katera jim je drugo finančno podjetje preneslo upravljanje portfelja, s taksonomijo. Kot je pojasnjeno pri vprašanju 37 tega obvestila, se sredstva, pri katerih pooblaščenec opravlja storitve upravljanja portfelja, ne bi smela oceniti v ključnem kazalniku uspešnosti tega pooblaščenca, temveč v ključnem kazalniku uspešnosti pooblastitelja.

44. **Ali bi bilo treba pogodbe o začasni prodaji (repo posle) za namene taksonomije EU obravnavati kot „kredite in druga finančna sredstva“? Zlasti ali se lahko usklajenost oceni s sklepanjem na podlagi ključnega kazalnika uspešnosti nasprotne stranke ali s preverjanjem skladnosti osnovne gospodarske dejavnosti s tehničnimi merili za pregled?**

Pogodbe o začasni prodaji (repo posli), ki so evidentirani v netrgovalni knjigi, bi bilo treba za namene poročanja o taksonomiji šteti za „kredite in druga finančna sredstva“.

Repo posel je oblika zavarovanega kreditiranja, pri katerem se prodajalec vrednostnih papirjev (kreditojemalec) strinja, da bo te vrednostne papirje začasno prodal kupcu vrednostnih papirjev (kreditodajalec), obe stranki pa se hkrati dogovorita, da se bo ta posel razveljavil na določen poznejši datum. Vrednostni papirji, s katerimi se trguje, ki jih prejme kreditodajalec, delujejo kot zavarovanje, da zavaruje svojo kreditno izpostavljenost do kreditojemalca.

Finančno podjetje, ki je kreditojemalec v repo poslu, bi zato moralo izpostavljenost do teh vrednostnih papirjev obračunati v svojem ključnem kazalniku uspešnosti za taksonomijo med trajanjem repo posla. Finančno podjetje, ki je kreditodajalec v repo poslu, bi moralo izpostavljenost do repo posla obračunati kot „kredite in druga finančna sredstva“ ter uporabiti ključni kazalnik uspešnosti kreditojemalca za izračun števca svojega ključnega kazalnika uspešnosti za taksonomijo za izpostavljenosti do repo posla v netrgovalni knjigi.

Ker kreditojemalec ostane ekonomski lastnik vrednostnih papirjev, ki so predmet repo posla, kreditodajalec pa kreditojemalca financira prek repo posla, je primerno, da kreditodajalec za izračun števca svojega ključnega kazalnika uspešnosti uporabi ključni kazalnik uspešnosti kreditojemalca in ne ključnega kazalnika uspešnosti izdajatelja vrednostnih papirjev, ki so predmet repo posla.

45. **V katerem ključnem kazalniku uspešnosti za delež zelenih sredstev bi morale kreditne institucije oceniti izpostavljenosti iz izvedbe primarne izdaje finančnih instrumentov z obveznostjo odkupa?**

V skladu s točko (b) člena 4(1) CRR opredelitev kreditne institucije zajema tudi nekatere subjekte, ki opravljajo katero koli dejavnost iz točk 3 in 6 oddelka A Priloge I k MiFID, ki poslujejo za svoj račun in/ali izvedejo primarno izdajo finančnih instrumentov in/ali plasiranje finančnih instrumentov z obveznostjo odkupa.

Ker so ti subjekti kreditne institucije, bi morali izpolnjevati določbe delegiranega akta o razkritjih, ki se nanašajo na kreditne institucije. Taki subjekti bi morali sredstva, pridobljena iz poslovanja za svoj račun in iz izvedbe primarne izdaje finančnih instrumentov in/ali plasiranja finančnih instrumentov z obveznostjo odkupa, obravnavati na naslednji način:

— sredstva, ki se držijo v netrgovalni knjigi, bi bilo treba oceniti v deležu zelenih sredstev za netrgovalno knjigo (skupni delež zelenih sredstev) in

— sredstva, ki se držijo v trgovalni knjigi, bi bilo treba oceniti v deležu zelenih sredstev za trgovalno knjigo in

— pristojbine in opravnine, ki izhajajo iz dejavnosti izvedbe primarne izdaje, bi bilo treba oceniti v ključnem kazalniku uspešnosti za pristojbine in opravnine.

46. **Katere vhodne podatke je treba uporabiti za izračun deleža zelenih sredstev na podlagi prihodkov in deleža zelenih sredstev na podlagi naložb v osnovna sredstva? Kateri ključni kazalnik uspešnosti se uporabi, kadar ustrezni ključni kazalnik uspešnosti ni na voljo?**

V skladu z oddelkom 1.2.1 Priloge V k DAR bi morale kreditne institucije za delež zelenih sredstev na podlagi prihodkov uporabiti ključni kazalnik uspešnosti za prihodke svoje nasprotne stranke, da bi izračunale števec deleža zelenih sredstev za naslednje izpostavljenosti: lastniške vrednostne papirje, dolžniške vrednostne papirje za splošne namene ter kredite in druga finančna sredstva za splošne namene. Izpostavljenosti do dolžniških vrednostnih papirjev in kreditov ter zaseženega zavarovanja s premoženjem, pri katerih je uporaba prihodkov znana, bi bilo treba vključiti v števec deleža zelenih sredstev na podlagi prihodkov do zneska, v katerem take izpostavljenosti financirajo dejavnosti/odhodke, usklajene s taksonomijo, na podlagi informacij, ki jih predloži nasprotna stranka, brez nadaljnjega tehtanja s ključnim kazalnikom uspešnosti nasprotne stranke.

V skladu z oddelkom 1.2.1 Priloge V k DAR bi morale kreditne institucije za delež zelenih sredstev na podlagi naložb v osnovna sredstva uporabiti ključni kazalnik uspešnosti za naložbe v osnovna sredstva svoje nasprotne stranke, da bi izračunale števec deleža zelenih sredstev za naslednje izpostavljenosti: lastniške vrednostne papirje, dolžniške vrednostne papirje za splošne namene ter kredite in druga finančna sredstva za splošne namene. Izpostavljenosti do dolžniških vrednostnih papirjev in kreditov ter zaseženega zavarovanja s premoženjem, pri katerih je uporaba prihodkov znana, bi bilo treba vključiti v števec deleža zelenih sredstev na podlagi naložb v osnovna sredstva do zneska, v katerem take izpostavljenosti financirajo dejavnosti/odhodke, usklajene s taksonomijo, na podlagi informacij, ki jih predloži nasprotna stranka, brez nadaljnjega tehtanja s ključnim kazalnikom uspešnosti nasprotne stranke.

Na primer, izračun (1)(c)(1) + (1)(c)(2) ([48]) iz oddelka 1.2.1.1 Priloge V k DAR bi bilo treba za iste izpostavljenosti opraviti dvakrat. V prvem izračunu se izpostavljenosti za splošne namene iz točke (1)(c)(2) tehtajo s ključnimi kazalniki uspešnosti za prihodke nasprotnih strank, da se izračuna delež zelenih sredstev na podlagi prihodkov. V drugem izračunu se izpostavljenosti za splošne namene iz točke (1)(c)(2) tehtajo s ključnimi kazalniki uspešnosti za naložbe v osnovna sredstva nasprotnih strank.

Krediti za splošne namene so zato vključeni tako v delež zelenih sredstev na podlagi prihodkov kot v delež zelenih sredstev na podlagi naložb v osnovna sredstva. Delež zelenih sredstev na podlagi prihodkov bi bilo treba sporočiti v stolpcu 4, delež zelenih sredstev na podlagi naložb v osnovna sredstva pa v stolpcu 5 predloge za poročanje „0. Povzetek ključnih kazalnikov uspešnosti“ iz Priloge VI.

Za primer, ko ključni kazalniki uspešnosti nasprotnih strank niso na voljo, glejte vprašanje 32 tega obvestila.

c. *Poročanje posameznih izpostavljenosti*

47. **Kako bi morale kreditne institucije v deležu zelenih sredstev poročati o izpostavljenostih do javnih organov (npr. enot lokalne ravni držav), ki niso povezane s financiranjem javnih stanovanj ali projektov? Kako bi morale kreditne institucije poročati o svojih izpostavljenostih do enot regionalne ravni držav?**

Člen 7(1) delegiranega akta o razkritjih iz števca in imenovalca ključnih kazalnikov uspešnosti finančnih podjetij izključuje naslednje: njihove izpostavljenosti do enot centralne ravni držav, centralnih bank in nadnacionalnih izdajateljev.

([48]) V oddelku 1.2.1.1 Priloge V k DAR, 1(c)(1) predstavlja kredite in druga finančna sredstva, pri katerih je uporaba prihodkov znana, in 1(c)(2) predstavlja kredite in druga finančna sredstva, pri katerih uporaba prihodkov ni znana (splošni krediti).

Financiranje javnih stanovanj in druga znana uporaba posojanja prihodkov enotam lokalnih ali regionalnih ravni držav je treba vključiti v števec deleža zelenih sredstev, če so financirane dejavnosti in sredstva usklajeni s taksonomijo. Kredite ali financiranje za splošne namene bi bilo treba izključiti iz števca deleža zelenih sredstev (glej tudi odgovor na vprašanje 15 tega obvestila).

48. **Kako naj kreditne institucije obravnavajo gotovinske vloge pri centralnih bankah?**

V skladu s členom 7(1) delegiranega akta o razkritjih bi bilo treba izpostavljenosti do centralnih bank izključiti iz izračuna števca in imenovalca ključnih kazalnikov uspešnosti finančnih podjetij. Ker so gotovinske vloge pri centralnih bankah izpostavljenosti do centralnih bank, bi bilo treba take gotovinske vloge izključiti iz števca in imenovalca deleža zelenih sredstev.

49. **Ali bi bilo treba zavarovane kredite za prenovo v predlogi za delež zelenih sredstev sporočiti kot kredite, zavarovane s stanovanjskimi nepremičninami, ali kot kredite za prenovo stavb?**

Tehnična merila za pregled za prenovo iz oddelkov 7.2, 7.3, 7.4, 7.5 in 7.6 Priloge I ali Priloge II k delegiranemu aktu o podnebju ali oddelka 3.2 Priloge II k delegiranemu aktu o okolju se razlikujejo od tehničnih meril za pregled za gradnjo novih stavb in nakup starih stavb iz oddelka 7.1 Priloge I ali Priloge II k delegiranemu aktu o podnebju ali oddelka 3.1 Priloge II k delegiranemu aktu o okolju. Kreditne institucije bi zato morale v predlogi za poročanje razlikovati med temi izpostavljenostmi. Kredite za prenovo bi bilo treba evidentirati v vrstici 26 predlog 3 (ključni kazalnik uspešnosti za delež zelenih sredstev – stanja) in 4 (ključni kazalnik uspešnosti za delež zelenih sredstev – tokovi), ne glede na to, ali so zavarovani s premoženjem ali ne.

50. **Kako bi bilo treba razkriti usklajenost s taksonomijo za hipotekarne kredite in kredite za motorna vozila, kadar ustrezni podatki niso na voljo?**

Kot je navedeno v odgovorih na vprašanji 33 in 36 tega obvestila, lahko finančna podjetja v primeru izpostavljenosti na drobno (kot so hipotekarni krediti in krediti za motorna vozila) ob ustrezni potrebni skrbnosti uporabijo podatke, pridobljene dvostransko od stranke ali pridobljene v obliki neodvisnih in zanesljivih preverjanj ali zunanjih pregledov tretjih oseb ([49]). Kreditne institucije bi morale pridobiti ustrezna dokumentarna dokazila, iz katerih je razvidno, da so izpolnjena vsa tehnična merila za pregled, določena v okviru ustrezne gospodarske dejavnosti v ustreznih delegiranih aktih (za več informacij o zahtevanih dokumentarnih dokazilih glej odgovor na vprašanje 33 tega obvestila). Kadar taki podatki ali dokazila niso na voljo, bi bilo treba izpostavljenost šteti za nesprejemljivo/neusklajeno, tj. finančna podjetja bi morala brez nadaljnje ocene vnesti vrednost „nič“ v števec ustreznega ključnega kazalnika uspešnosti. Poleg tega, da kot del svojih obveznih razkritij poročajo vrednost „nič“, bi se lahko finančna podjetja, ki poročajo, odločila, da ocenijo svojo usklajenost s taksonomijo in te informacije sporočijo prostovoljno, ločeno od obveznih razkritij ([50]).

51. **Ali so lahko za namene deleža zelenih sredstev za izpostavljenosti na drobno hipoteke sprejemljive za taksonomijo, ne glede na to, ali se nahajajo v EU? Ali za kredite, ki ne izvirajo iz EU, velja izvzetje iz člena 7(3) delegiranega akta o razkritjih?**

Hipotekarni krediti prebivalstvu so sprejemljivi za taksonomijo ne glede na to, ali se nepremičnina nahaja v EU ali ne in ali je dolžnik državljan države članice EU ali ne. Izvzetje iz člena 7(3) delegiranega akta o razkritjih se nanaša na izpostavljenosti do določenih podjetij, za katera ne velja člen 19a ali 29a računovodske direktive, ki lahko vključujejo podjetja iz tretjih držav.

([49]) Na dokazila, ki jih predložijo tretje osebe in javni organi, bi se bilo mogoče zanašati za preverjanje skladnosti s tehničnimi merili za pregled, če so specifična in neposredno povezana z osnovnimi izpostavljenostmi kreditnih institucij (glej odgovor na vprašanje 31 tega obvestila).

([50]) Prostovoljna razkritja ne bi smela biti v nasprotju z obveznimi informacijami v skladu z delegiranim aktom o razkritjih ali jih napačno prikazovati. Prav tako ne bi smela biti vidnejša od obveznih razkritij. Če podjetje vključi prostovoljno poročanje, bi moralo dodati podporne podrobnosti o podlagi za to razkritje, metodah, uporabljenih za njegovo pripravo, in jasno razlago, kako se razlikuje od obveznega poročanja.

d. *Izračun in vrednotenje izpostavljenosti*

52. **Ali bi bilo treba kreditne izpostavljenosti obravnavati po njihovi bruto vrednosti, tj. pred prilagoditvijo za pričakovane kreditne izgube?**

Da. V skladu s terminologijo, ki se uporablja v FINREP ([51]), in računovodskimi standardi se Priloge k delegiranemu aktu o razkritjih sklicujejo na bruto knjigovodsko vrednost, ki je med drugim opredeljena v oddelku 5.2 Priloge 5 k FINREP. Opredelitev FINREP je prilagojena različnim veljavnim računovodskim načelom. V primeru dolžniških instrumentov po odplačni vrednosti v skladu z MSRP je bruto knjigovodska vrednost opredeljena kot knjigovodska vrednost pred prilagoditvijo za morebitne popravke vrednosti za izgubo. Za dolžniške instrumente po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa je bruto knjigovodska vrednost opredeljena kot odplačna vrednost pred prilagoditvijo za morebitne popravke vrednosti za izgube.

53. **Za naložbe je treba poleg ocene usklajenosti s taksonomijo izračunati količnik taksonomije, ki se bo „uporabil“ pri knjigovodski vrednosti naložbe ob koncu leta (tj. obseg in delež, v katerem se s financiranim projektom financira gospodarska dejavnost, usklajena s taksonomijo). Količnik se izračuna na podlagi vrednosti, ki bi se lahko sčasoma spremenila (vrednost ni določena v delegiranem aktu o razkritjih, lahko pa je tržna vrednost kupljenega sredstva ali prihodki in naložbe v osnovna sredstva, ustvarjena v okviru financiranega projekta). Ker se lahko ta vrednost sčasoma spreminja, ali bi bilo treba količnik, ki se uporablja za knjigovodsko vrednost ob koncu leta, redno posodabljati ali pa bi bilo treba začetno vrednost uporabljati v celotni življenjski dobi naložbe?**

V skladu s členom 8(4) delegiranega akta o razkritjih bi morale kreditne institucije upoštevati najnovejše razpoložljive podatke o obsegu in deležu, v katerem se s projektom financira dejavnost, usklajena s taksonomijo. Najnovejše informacije bi morale že upoštevati morebitne spremembe predpisov ali same financirane dejavnosti.

54. **Kakšna je predlagana obravnava prilagoditve poštene vrednosti varovanja portfelja pred obrestnim tveganjem za prilagoditve poštene vrednosti iz obračunavanja varovanja pred tveganjem? Ali bi morala biti prilagoditev poštene vrednosti navedena v predlogi za poročanje kot vrstična postavka izvedenih finančnih instrumentov ali bi morala prilagoditev poštene vrednosti vplivati na bruto knjigovodsko vrednost varovanih postavk (kreditov in drugih finančnih sredstev)?**

Za prilagoditev poštene vrednosti varovanja portfelja pred obrestnim tveganjem je treba knjigovodsko vrednost varovanih postavk poročati na bruto osnovi. To bi bilo v skladu z navodili FINREP, na katera se v več primerih sklicuje delegirani akt o razkritjih, ki v delu 2.152 Priloge V določajo naslednje: „Varovane postavke v varovanju portfelja pred obrestnim tveganjem“ vključujejo finančna sredstva in finančne obveznosti, vključene v varovanje poštene vrednosti izpostavljenosti portfelja finančnih sredstev ali finančnih obveznosti obrestnemu tveganju. Ti finančni instrumenti se poročajo po njihovi knjigovodski vrednosti na bruto osnovi, preden se izvede pobot med instrumenti znotraj portfelja.“ Glede na to bi bilo treba prilagoditve poštene vrednosti poročati kot vrstično postavko izvedenih finančnih instrumentov.

55. **Števec lastniških instrumentov v deležu zelenih sredstev je opisan kot: „bruto knjigovodsk[a] vrednost[] deležev v lastniškem kapitalu, ki niso v posesti za trgovanje, tehtan[a] s ključnim kazalnikom uspešnosti za prihodke in ključnim kazalnikom uspešnosti za naložbe v osnovna sredstva v zvezi z gospodarskimi dejavnostmi, usklajenimi s taksonomijo, kot jih razkrije nefinančno podjetje, ki mu pripadajo lastniški instrumenti.“ Glede na to, da bosta ključna kazalnika uspešnosti za prihodke in za naložbe v osnovna sredstva različni številki ter da bo bruto knjigovodska vrednost lastniških instrumentov ena številka, kako naj se opravi ta izračun?**

V skladu z oddelkom 1.2.1.1 Priloge V k DAR bi bilo treba ključne kazalnike uspešnosti za delež zelenih sredstev za izpostavljenosti iz naslova lastniških instrumentov sporočiti v dveh različicah: prva različica temelji na ključnem kazalniku uspešnosti za prihodke nasprotnih strank, druga pa na ključnem kazalniku uspešnosti za naložbe v osnovna sredstva nasprotnih strank.

([51]) Izvedbena uredba Komisije (EU) 2021/451 z dne 17. decembra 2020 o določitvi izvedbenih tehničnih standardov za uporabo Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z nadzorniškim poročanjem institucij in razveljavitvi Izvedbene uredbe (EU) št. 680/2014 (UL L 97, 19.3.2021, str. 1).

56. **Ali bi morala biti skupna sredstva v predlogah iz Priloge VI enaka skupnim sredstvom, kot so opredeljena v FINREP?**

Da, skupna sredstva v predlogah iz Priloge VI bi bilo treba izračunati na podlagi bruto knjigovodske vrednosti teh sredstev, ki se poročajo v okviru FINREP. Predloge FINREP so oblikovane na podlagi računovodskih kategorij finančnih instrumentov (finančna sredstva po odplačni vrednosti, finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa itd.). Po drugi strani je treba predloge iz Priloge VI k DAR izpolniti z uporabo bonitetnih konceptov netrgovalne in trgovalne knjige, kar pomeni dva različna ključna kazalnika uspešnosti – delež zelenih sredstev v oddelku 1.2.1 Priloge V k DAR in delež zelenih sredstev za trgovalni portfelj iz oddelka 1.2.4 Priloge V k DAR. Glede na to razliko lahko pride do razlik pri primerjavi zadevnega skupnega zneska sredstev v okviru FINREP in v okviru Priloge VI k DAR. Vendar bi se morala bruto knjigovodska vrednost vsakega poročanega instrumenta popolnoma ujemati s tisto, sporočeno v FINREP, na katero se delegirani akt o razkritjih sklicuje v več primerih.

57. **Kako bi bilo treba opredeliti posojanje znotraj skupine za namene usklajenosti s taksonomijo?**

Transakcije znotraj skupine bi bilo treba izločiti med postopkom bonitetne konsolidacije v skladu z oddelkom 1.1.1 Priloge V k DAR. Transakcije znotraj skupine v okviru računovodskega obsega konsolidacije (vendar ne znotraj skupine pri upoštevanju bonitetnega obsega konsolidacije) je treba obravnavati kot zunanje transakcije.

58. **Kako bi bilo treba pri oceni v skladu s taksonomijo upoštevati roke za prehodne dejavnosti, kadar so zapadlosti financiranja daljše od navedenih rokov?**

Institucije bi morale vsako leto oceniti neporavnani znesek kredita v svoji bilanci stanja glede na tehnična merila za pregled, veljavna v navedenem letu. Kadar obstaja rok za uporabo tehničnih meril za pregled, izpostavljenost po izteku tega roka ni več usklajena. Če se merila spremenijo z delegiranim aktom in financirana dejavnost ali sredstvo ne izpolnjuje več novih spremenjenih meril, se bo osnovna izpostavljenost še vedno štela za usklajeno s taksonomijo pet let po datumu začetka uporabe delegiranega akta o spremembi (uporaba predhodnih pravil) v skladu s členom 7(5) delegiranega akta o razkritjih.

59. **Kateri roki za revizijo bi se morali uporabljati za zavarovanje kredita, ki ga kreditna institucija pridobi v okviru zasega?**

Delegirani akt o razkritjih ne določa dodatnih revizijskih zahtev, ki bi se razlikovale od tistih iz računovodske direktive.

e. *Izpolnjevanje predlog*

60. **Kako bi bilo treba opredeliti kreditne institucije pri izpolnjevanju predlog iz Priloge VI?**

Kreditne institucije so opredeljene v skladu z opredelitvijo iz točke 1 člena 4(1) CRR (glej tudi vprašanji 1 in 35 tega obvestila).

Za razčlenitve po vrstah subjektov v predlogah iz Priloge VI k DAR bi morali pripravljavci v skladu s členom 8(4) delegiranega akta o razkritjih pri izračunu svojih ključnih kazalnikov uspešnosti uporabiti ključne kazalnike uspešnosti svojih zadevnih nasprotnih strank. Zato bi morale kreditne institucije, kadar njihove nasprotne stranke objavijo ključne kazalnike uspešnosti iz prilog V in VI k DAR, uporabiti vrstice za izpostavljenosti do kreditnih institucij v predlogah, vključenih v Prilogo VI k DAR.

61. **Kako bi bilo treba izpostavljenostim dodeliti kode NACE za namene predloge 2 glede razkritij deleža zelenih sredstev iz Priloge VI k DAR? Glede na to, da se razčlenitev po kodah NACE v okviru razkritij nefinančnih podjetij ne zahteva, kje lahko kreditne institucije najdejo te informacije, da izpolnijo predlogo 2 iz Priloge VI k DAR? Glede na to, da nekatere dejavnosti, navedene v delegiranem aktu o razkritjih, nimajo kode NACE, kako jih je mogoče vključiti v predlogo 2 Priloge VI k DAR?**

Za namene predloge 2 glede razkritij deleža zelenih sredstev, vključenih v Prilogo VI k DAR, bi bilo treba navesti kodo NACE glavne dejavnosti nasprotne stranke. Če se izpostavljenost nanaša na več kot en subjekt, se je treba sklicevati na kodo NACE glavne dejavnosti nasprotne stranke, ki je bila najpomembnejša ali odločilna za to, da je institucija odobrila izpostavljenost. Če je nasprotna stranka holding, bi morala kreditna institucija upoštevati sektor NACE glavne dejavnosti določene nasprotne stranke, ki jo obvladuje holding (če se razlikuje od holdinga), ki je prejel financiranje. Podobno bi morale kreditne institucije razkriti ustrezne informacije v okviru sektorja NACE, povezanega z gospodarsko dejavnostjo obvladujočega podjetja subjekta s posebnim namenom. Če dejavnost ni zajeta s kodo NACE, lahko kreditna institucija uporabi kodo iz opombe (a) predlog iz Priloge II k DAR.

62. **Kakšna je opredelitev nadnacionalnih izdajateljev in v kateri vrstici predloge 1 iz Priloge VI bi se morale poročati izpostavljenosti do nadnacionalnih izdajateljev (npr. vrstica 51, 52)?**

Čeprav v delegiranem aktu o razkritjih ni opredelitve za „izpostavljenosti do nadnacionalnih izdajateljev“, bi to moralo pomeniti izpostavljenost do mednarodnih organizacij, kot so institucije Evropske unije, Mednarodni denarni sklad in Banka za mednarodne poravnave. Izpostavljenosti do multilateralnih razvojnih bank so izključene iz te opredelitve in se poročajo kot izpostavljenosti do kreditnih institucij, kot je pojasnjeno v četrtem odstavku oddelka 1.2.1.2 Priloge V k DAR. „Izpostavljenosti do nadnacionalnih izdajateljev“ bi bilo treba poročati v vrstici 50 – „Enote centralne ravni držav in nadnacionalni izdajatelji“.

63. **Kakšen je rok za razkritje za vsako od predlog iz Priloge VI k DAR?**

Rok za razkritja predlog sledi časovnemu razporedu uporabe osnovnih ključnih kazalnikov uspešnosti iz člena 10 delegiranega akta o razkritjih.

V naslednji razpredelnici je naveden razpored za razkritja predlog.

Številka predloge	Ime predloge	Prvo razkritje	Za poslovno leto
0	Povzetek ključnih kazalnikov uspešnosti	2024	2023
1	Zajeta sredstva (delež zelenih sredstev, zunajbilančna)	2024 samo za referenčni datum razkritja T	2023 samo za referenčni datum razkritja T
2	Sektorske informacije za delež zelenih sredstev	2024	2023
3	Ključni kazalnik uspešnosti za delež zelenih sredstev – stanja	2024 samo za referenčni datum razkritja T	2023 samo za referenčni datum razkritja T
4	Ključni kazalnik uspešnosti za delež zelenih sredstev – tokovi	2024	2023
5	Ključni kazalniki uspešnosti za finančna jamstva, upravljana sredstva	2024	2023
6	Ključni kazalnik uspešnosti za prihodke iz provizij in opravnin	2026 samo za referenčni datum razkritja T	2025 samo za referenčni datum razkritja T
7	Ključni kazalnik uspešnosti za portfelj trgovalne knjige	2026 samo za referenčni datum razkritja T	2025 samo za referenčni datum razkritja T

64. **Kako izpolniti stolpce „od tega“ v predlogah iz Priloge VI k DAR?**

Stolpec „od tega: uporaba prihodkov“ bi bilo treba uporabiti za poročanje o izpostavljenostih, pri katerih je uporaba prihodkov iz izpostavljenosti znana in ki so vključene v delež zelenih sredstev do zneska, v katerem se z izpostavljenostjo financirajo dejavnosti, usklajene s taksonomijo.

Na primer, če so take izpostavljenosti:

— izpostavljenosti iz naslova kreditov do nefinančnih podjetij, izpostavljenosti, ki se poročajo v stolpcu „od tega: uporaba prihodkov“ v vrstici 21 predloge 3, ustrezajo elementu (1)(c)(1) v oddelku 1.2.1.1 Priloge V k DAR. V skladu s tem bi bilo treba vsoto elementov (1)(c)(1) + (1)(c)(2) v oddelku 1.2.1.1 Priloge V k DAR sporočiti v stolpcu „Delež skupnih zajetih sredstev za financiranje sektorjev, relevantnih za taksonomijo (usklajenih s taksonomijo)“ v vrstici 21 predloge 3;

— izpostavljenosti iz naslova dolžniških vrednostnih papirjev do nefinančnih podjetij, izpostavljenosti, ki se poročajo v stolpcu „od tega: uporaba prihodkov“ v vrstici 22 predloge 3, ustrezajo elementu (2)(c)(1) v oddelku 1.2.1.1 Priloge V k DAR. V skladu s tem bi bilo treba vsoto elementov (2)(c)(1) + (2)(c)(2) v oddelku 1.2.1.1 Priloge V k DAR sporočiti v stolpcu „Delež skupnih zajetih sredstev za financiranje sektorjev, relevantnih za taksonomijo (usklajenih s taksonomijo)“ v vrstici 22 predloge 3;

— izpostavljenosti iz naslova kreditov gospodinjstvom, ki so zajete v oddelku 1.2.1.3 Priloge V k DAR, se take izpostavljenosti poročajo v stolpcu „od tega: uporaba prihodkov“ v vrsticah, ki se nanašajo na gospodinjstva, v predlogi 3. Ker oddelek 1.2.1.3 delegiranega akta o razkritjih zajema samo izpostavljenosti, pri katerih je uporaba prihodkov znana, bi morala stolpec „Od tega: uporaba prihodkov“ in stolpec „Delež skupnih zajetih sredstev za financiranje sektorjev, relevantnih za taksonomijo (usklajenih s taksonomijo)“, vsebovati enake vrednosti;

— izpostavljenosti iz naslova kreditov ali dolžniških vrednostnih papirjev do enot lokalne ravni držav, ki so zajete v oddelku 1.2.1.4 Priloge V k DAR, se take izpostavljenosti poročajo v stolpcu „od tega: uporaba prihodkov“ v vrsticah, ki se nanašajo na enote lokalne ravni držav, v predlogi 3. Ker oddelek 1.2.1.4 zajema samo izpostavljenosti, pri katerih je uporaba prihodkov znana, bi morala stolpec „od tega: uporaba prihodkov“ in stolpec „Delež skupnih zajetih sredstev za financiranje sektorjev, relevantnih za taksonomijo (usklajenih s taksonomijo)“, vsebovati enake vrednosti.

V stolpcih „od tega prehodnih“ in „od tega omogočitvenih“ bi morale institucije poročati svoje izpostavljenosti do prehodnih in omogočitvenih gospodarskih dejavnosti.

Stolpec „od tega: uporaba prihodkov“ ter stolpca „od tega prehodnih“ in „od tega omogočitvenih“ ne vsebujejo razčlenitev, ki se medsebojno izključujejo. Zato se ne bi smeli prišteti k stolpcu „Delež skupnih zajetih sredstev za financiranje sektorjev, relevantnih za taksonomijo (usklajenih s taksonomijo)“. Namen stolpcev „od tega“ je zagotoviti podrobnejše informacije z dveh različnih vidikov, na eni strani o vrsti financiranja in na drugi o vrsti gospodarske dejavnosti.

65. **Ali bi morale kreditne institucije kot tok upoštevati znesek novih izpostavljenosti na podlagi bruto knjigovodske vrednosti (kot je navedeno v Prilogi V k DAR) ali tok kreditov, izračunan na podlagi *t* v razmerju do *t-1* na neto osnovi (kot je navedeno v opombi k predlogi 4)? Kaj v prvem primeru pomeni „novih“, na primer za refinanciranje, obnavljajoče se kredite itd.?**

Točka 1.2.1.1 Priloge V k DAR določa:

*„Kreditne institucije razkrijejo delež zelenih sredstev za […] tok **novih** kreditov.“*

„Razkrijejo se naslednji vidiki ključnih kazalnikov uspešnosti:

*[…] (b) za tok na podlagi bruto knjigovodske vrednosti **novih kreditov in drugih finančnih sredstev** v letu pred referenčnim datumom razkritja;*

[…].

Razkrijejo se naslednji vidiki ključnih kazalnikov uspešnosti:

[…]

*(b) za tok na podlagi bruto knjigovodske vrednosti **novih dolžniških vrednostnih papirjev** v letu pred referenčnim datumom razkritja;*

[…].

Razkrijejo se naslednji vidiki deležev:

(…);

*(b) za tok na podlagi bruto knjigovodske vrednosti **novih** deležev v lastniškem kapitalu v letu pred referenčnim datumom razkritja;*

[…]“.

Pri izračunu ključnega kazalnika uspešnosti za tokove v predlogi 4 iz Priloge VI k DAR bi morale kreditne institucije upoštevati le bruto knjigovodsko vrednost na novo nastalih izpostavljenosti (tj. novih kreditov in drugih finančnih sredstev, dolžniških vrednostnih papirjev, deležev v lastniškem kapitalu), tj. samo nove izpostavljenosti, ki so nastale v letu pred referenčnim datumom razkritja, ne da bi odštele zneske odplačil ali odtujitev dolžniških vrednostnih papirjev/lastniških instrumentov, do katerih je prišlo v letu pred referenčnim datumom razkritja. Kreditne institucije zato števca in imenovalca ključnega kazalnika uspešnosti za tokove ne bi smele izračunati kot izpostavljenosti na referenčni datum razkritja (T) minus izpostavljenosti na referenčni datum razkritja (T–1) ([52]).

66. **Ali je uporaba izraza „posebni kreditni aranžmaji“ omejena na projektno financiranje ali pa vključuje kakršno koli uporabo prihodkov?**

Izraz „posebni kreditni aranžmaji“ ni omejen na projektno financiranje in vključuje vse posebne kreditne aranžmaje v skladu z opredelitvijo iz člena 147(8) CRR. V skladu z oddelkom 1.2.1.2 Priloge V k DAR bi morale kreditne institucije v komponenti (1)(c)(1) števca deleža zelenih sredstev za kredite in druga finančna sredstva oceniti vse kredite in druga finančna sredstva, pri katerih je uporaba prihodkov znana, vključno s posebnimi kreditnimi aranžmaji iz člena 147(8) Uredbe (EU) št. 575/2013.

B. ZAVAROVALNICE IN POZAVAROVALNICE

67. **Ali zavarovalnice v zvezi s ključnimi kazalniki uspešnosti, povezanimi z dejavnostmi prevzemanja nevarnosti v zavarovanje, za zavarovalne produkte z več tveganji, ki zajemajo tudi nevarnosti, povezane s podnebjem, kot usklajene s taksonomijo razkrijejo le ustrezni delež zavarovalne premije v zvezi z nevarnostmi, povezanimi s podnebjem, ali polno zavarovalno premijo, vključeno v širši zavarovalni produkt? Ali za sklepanje o usklajenosti celotne vrste poslovanja s taksonomijo zadostuje, da vsaj ena zavarovalna polica v vrsti poslovanja zagotavlja kritje nevarnosti, povezanih s podnebjem?**

Ključni kazalnik uspešnosti, povezan z dejavnostmi prevzemanja nevarnosti v zavarovanje iz oddelka 2 Priloge IX k DAR (ključni kazalnik uspešnosti v zvezi z dejavnostmi prevzemanja nevarnosti v zavarovanje), odraža raven nevarnosti, povezanih s podnebjem, ki jih zavarujejo zavarovalnice. Ključni kazalnik uspešnosti v zvezi z dejavnostmi prevzemanja nevarnosti v zavarovanje prikazuje, kolikšen delež skupnih dejavnosti prevzemanja nevarnosti v zavarovanje iz neživljenjskega zavarovanja je sestavljen iz prevzemanja nevarnosti, povezanih s podnebjem, v zavarovanje, kot je navedeno v „Opis dejavnosti“ v oddelku 10.1 Priloge II k delegiranemu aktu o podnebju in uvodni izjavi 10 delegiranega akta o razkritjih.

Zavarovalnice bi morale te zavarovalne premije ali, v primeru zavarovalnih pogodb z več tveganji, ki se nanašajo le na kritje nevarnosti, povezanih s podnebjem, ustrezne deleže zavarovalnih premij uporabiti za namene izračuna usklajenosti s taksonomijo.

V skladu s točko 1 tehničnih meril za pregled, ki se nanaša na merilo za pregled v oddelku 10.1 Priloge II k delegiranemu aktu o podnebju, bi morale zavarovalnice uporabiti ustrezno metodologijo za določitev zneskov premij, ki se nanašajo na nevarnosti, povezane s podnebjem, kot je metodologija, uporabljena v njihovih postopkih oblikovanja cen. Kadar zavarovalnice ne morejo pridobiti podatkov o obračunanih premijah, ki se nanašajo na nevarnosti, povezane s podnebjem, za določeno zavarovalno pogodbo, bi morale te premije sporočiti kot nesprejemljive in pri izračunu števca ključnega kazalnika uspešnosti vnesti vrednost „nič“.

68. **Kako bi morale pozavarovalnice uporabiti sorazmerni pristop, pojasnjen v odgovoru na vprašanje 67, za pogodbeno poslovanje, glede na to, da se del osnovnih produktov, zajetih v pogodbi, morda ne nanaša na nevarnosti, povezane s podnebjem?**

Pozavarovalnice bi morale razkriti samo tiste premije ali deleže premij, ki se nanašajo na prevzem nevarnosti, povezanih s podnebjem, v zavarovanje (glej tudi vprašanje 67 tega obvestila).

69. **Kako bi morale zavarovalnice in pozavarovalnice izpolnjevati tehnična merila za pregled o sporočanju podatkov iz tehničnih meril za pregled v zvezi z bistvenim prispevkom k prilagajanju podnebnim spremembam iz točke 4 oddelkov 10.1 in 10.2 Priloge II k delegiranemu aktu o podnebju? Ali to pomeni, da morajo biti podatki o izgubi brezplačno na voljo vsem, ki jih zahtevajo? Kje naj se poda izjava o nameri?**

([52]) To bi lahko privedlo do negativnih vrednosti števca ali imenovalca ključnega kazalnika uspešnosti za tokove ali celo do matematično neopredeljenega količnika (ključni kazalnik uspešnosti), če imajo izpostavljenosti, izračunane v imenovalcu na datum (T), enako vrednost kot izpostavljenosti v imenovalcu na datum (T-1).

Točka 4.2 „Tehnična merila za pregled“ v oddelkih 10.1 in 10.2 Priloge II k delegiranemu aktu o podnebju določa nadomestno možnost za zavarovalnice in pozavarovalnice, če te ne delijo podatkov o izgubi z javnimi organi, kot je določeno v točki 4.1 navedenih „Tehničnih meril za pregled“. V skladu s točko 4.2 bi morale zavarovalnice in pozavarovalnice navesti, da nameravajo podatke brezplačno dati na voljo zainteresiranim tretjim osebam, vključno s pogoji, pod katerimi se lahko ti podatki sporočajo.

Ta izjava o nameri mora biti vključena na spletišče zadevne zavarovalnice ali pozavarovalnice.

Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale izvajati sporočanje podatkov brez poseganja v veljavna pravila o varstvu podatkov in konkurenčnem pravu.

70. **Kako bi bilo treba izpolniti stolpce o nebistvenem škodovanju in minimalnih zaščitnih ukrepih iz Priloge X?**

Možnosti „Da“ ali „Ne“ v stolpcih z naslovom „Nebistveno škodovanje“ in „Minimalni zaščitni ukrepi“ v predlogi „Ključni kazalnik uspešnosti za zavarovalne posle zavarovalnic in pozavarovalnic za neživljenjsko zavarovanje“ pomenijo skladnost ali neskladnost z merili za nebistveno škodovanje in minimalnimi zaščitnimi ukrepi iz člena 3, točka (c), uredbe o taksonomiji. Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale vnesti „Da“ v stolpce o nebistvenem škodovanju, če zadevno tehnično merilo za pregled ni določeno v oddelkih 10.1 oziroma 10.2 delegiranega akta o podnebju.

71. **Ker razčlenitev med naložbami v osnovna sredstva in prihodki ni navedena, katero vrednost bi morale zavarovalnice ali pozavarovalnice poročati v vrsticah 4 do 11 druge predloge iz Priloge X k DAR? Podobno, katero vrednost bi morali upravitelji premoženja sporočiti v vrsticah 4 do 10 predloge iz Priloge IV k DAR?**

Upravitelji premoženja

Upravitelji premoženja bi morali v vrsticah 4 do 10 predloge iz Priloge IV k DAR poročati dopolnilne informacije o razčlenitvi imenovalca (tj. razčlenitev skupnih zajetih sredstev) ključnega kazalnika uspešnosti, za katerega se ne uporabljata niti ključni kazalnik uspešnosti za prihodke niti ključni kazalnik uspešnosti za naložbe v osnovna sredstva podjetja, v katero se vlaga.

Ključni kazalniki uspešnosti za usklajenost podjetij, v katera se vlaga, s taksonomijo bi se morali uporabljati le za izračun števca ključnega kazalnika uspešnosti podjetij, ki poročajo, v zvezi z naložbami, ki predstavlja delež izpostavljenosti do podjetij, v katera se vlaga, ki se štejejo za usklajene s taksonomijo.

Zato bi morali upravitelji premoženja za izračun razčlenitve imenovalca v vrstici 9 v zvezi z izpostavljenostmi do „gospodarskih dejavnosti, ki so nesprejemljive za taksonomijo“, uporabiti ustrezne ključne kazalnike uspešnosti dejavnosti svojih nasprotnih strank, ki so nesprejemljive za taksonomijo. Natančneje, upravljavci premoženja bi morali zagotoviti razčlenitev na podlagi prihodkov in naložb v osnovna sredstva tako, da pomnožijo svoje izpostavljenosti do ([53]):

— nefinančnih podjetij z deleži (%) za prihodke oziroma naložbe v osnovna sredstva v skupnih prihodkih in naložbah v osnovna sredstva, ki so jih njihove nasprotne stranke poročale v vrstici „Prihodki od dejavnosti, nesprejemljivih za taksonomijo“ oziroma v vrstici „Naložbe v osnovna sredstva pri dejavnostih, nesprejemljivih za taksonomijo“ v ustreznih predlogah iz Priloge II k DAR;

— upraviteljev premoženja z deleži na podlagi prihodkov in na podlagi naložb v osnovna sredstva (%), ki so jih njihove nasprotne stranke sporočile v vrstici 9 predloge v Prilogi IV k DAR („gospodarske dejavnosti, ki so nesprejemljive za taksonomijo“);

— kreditnih institucij z deležem na podlagi prihodkov oziroma na podlagi naložb v osnovna sredstva, izračunanim kot [1 – delež (%) skupnih zajetih sredstev za financiranje sektorjev, relevantnih za taksonomijo (sprejemljivih za taksonomijo) ([54])];

— investicijskih podjetij s tehtanim povprečjem na podlagi prihodkov oziroma na podlagi naložb v osnovna sredstva ([55]), pri čemer gre za takšno povprečje naslednjih vrednosti:

([53]) V ciklu poročanja 2024 bodo na voljo samo informacije nefinančnih nasprotnih strank.

([54]) O katerih poročajo njihove nasprotne stranke v vrstici 32 stolpca „aa“ predloge „3. Ključni kazalnik uspešnosti za delež zelenih sredstev – stanja“ Priloge VI k DAR.

([55]) Z utežmi v skladu z deležem prihodkov iz poslovanja za svoj račun in z deležem prihodkov iz poslovanja za tuj račun v skupnem prihodku (dohodku) investicijskega podjetja.

— [1 – „Od tega sredstva, zajeta s taksonomijo EU (%) (sprejemljiva za taksonomijo)“ ([56])] in

— [1 – Od tega prihodki (provizije, opravnine in druge denarne koristi) od storitev in dejavnosti, povezanih s sektorji, ki jih zajema taksonomija EU (%) (sprejemljivi za taksonomijo) ([57])];

— zavarovalnic ali pozavarovalnic s tehtanim povprečjem na podlagi prihodkov oziroma na podlagi naložb v osnovna sredstva ([58]), pri čemer gre za takšno povprečje naslednjih vrednosti:

— deležev (%), ki so jih njihove nasprotne stranke poročale v vrstici 10 („gospodarske dejavnosti, ki so nesprejemljive za taksonomijo“) druge predloge iz Priloge X k DAR, in

— deleža (%), ki so ga nasprotne stranke poročale v vrstici „B. Dejavnosti prevzemanja nevarnosti v zavarovanje iz neživljenjskega zavarovanja in pozavarovanja, ki niso sprejemljive za taksonomijo“, stolpec 3 prve predloge iz Priloge X k DAR.

Upravitelji premoženja bi morali za izračun razčlenitve imenovalca v vrstici 10 v zvezi z izpostavljenostmi do „gospodarskih dejavnosti, ki so sprejemljive za taksonomijo, vendar niso usklajene s taksonomijo“, uporabiti ustrezne ključne kazalnike uspešnosti dejavnosti svojih nasprotnih strank, ki so sprejemljive za taksonomijo, vendar niso usklajene s taksonomijo. Natančneje, upravljavci premoženja bi morali zagotoviti razčlenitev na podlagi prihodkov in naložb v osnovna sredstva tako, da pomnožijo svoje izpostavljenosti do:

— nefinančnih podjetij z deleži (%) za prihodke oziroma za naložbe v osnovna sredstva v skupnih prihodkih in naložbah v osnovna sredstva, ki so jih njihove nasprotne stranke poročale v vrstici „Prihodki od dejavnosti, ki so sprejemljive za taksonomijo, vendar niso okoljsko trajnostne (dejavnosti, neusklajene s taksonomijo) (A.2)“, stolpec 4, in v vrstici „Naložbe v osnovna sredstva pri dejavnostih, ki so sprejemljive za taksonomijo, vendar niso okoljsko trajnostne (dejavnosti, neusklajene s taksonomijo) (A.2)“, stolpec 4, v ustreznih predlogah iz Priloge II k DAR;

— upraviteljev premoženja z deleži na podlagi prihodkov oziroma na podlagi naložb v osnovna sredstva (%), ki so jih njihove nasprotne stranke poročale v vrstici 10 predloge IV („gospodarske dejavnosti, ki so sprejemljive za taksonomijo, vendar niso usklajene s taksonomijo“);

— kreditnih institucij z [deležem (%) skupnih kritih sredstev, s katerimi se financirajo sektorji, relevantni za taksonomijo (primerni za taksonomijo) ([59]), minus delež (%) skupnih zajetih sredstev, s katerimi se financirajo sektorji, relevantni za taksonomijo (usklajeni s taksonomijo) ([60])], na podlagi prihodkov oziroma naložb v osnovna sredstva;

— investicijskih podjetij s tehtanim povprečjem na podlagi prihodkov oziroma na podlagi naložb v osnovna sredstva ([61]), pri čemer gre za takšno povprečje naslednjih vrednosti:

— „od tega sredstva, zajeta v taksonomiji EU (%) (sprejemljiva za taksonomijo)“ ([62]) *minus* „od tega povezana z dejavnostmi, usklajenimi s taksonomijo EU (%) (usklajene s taksonomijo)“ ([63])] in

([56]) O katerih poročajo njihove nasprotne stranke v vrstici 1 stolpca „w“ predloge „Ključni kazalnik uspešnosti investicijskih podjetij– storitve poslovanja za svoj račun“ Priloge VIII k DAR.
([57]) O katerih poročajo njihove nasprotne stranke v vrstici 1 stolpca „w“ predloge „Ključni kazalnik uspešnosti investicijskih podjetij– druge storitve“ Priloge VIII k DAR.
([58]) Z utežmi v skladu z deležem prihodkov, ki jih zavarovalnica ali pozavarovalnica pridobi iz svojih naložbenih dejavnosti, in deležem prihodkov, ki jih zavarovalnica ali pozavarovalnica pridobi iz dejavnosti prevzemanja nevarnosti v zavarovanje iz neživljenjskega zavarovanja, v skupnih prihodkih zavarovalnice ali pozavarovalnice.
([59]) O katerih poročajo njihove nasprotne stranke v vrstici 32 stolpca „aa“ predloge „3. Ključni kazalnik uspešnosti za delež zelenih sredstev – stanja“ Priloge VI k DAR.
([60]) O katerih poročajo njihove nasprotne stranke v vrstici 32 stolpca „ab“ predloge „3. Ključni kazalnik uspešnosti za delež zelenih sredstev – stanja“ Priloge VI k DAR.
([61]) Z utežmi v skladu z deležem prihodkov iz poslovanja za svoj račun in z deležem prihodkov iz poslovanja za tuj račun v skupnem prihodku (dohodku) investicijskega podjetja.
([62]) O katerih poročajo njihove nasprotne stranke v vrstici 1 stolpca „w“ predloge „Ključni kazalnik uspešnosti investicijskih podjetij– storitve poslovanja za svoj račun“ Priloge VIII k DAR.
([63]) O katerih poročajo njihove nasprotne stranke v vrstici 1 stolpca „x“ predloge „Ključni kazalnik uspešnosti investicijskih podjetij– storitve poslovanja za svoj račun“ Priloge VIII k DAR.

— „od tega prihodki (provizije, opravnine in druge denarne koristi) od storitev in dejavnosti, povezanih s sektorji, ki jih zajema taksonomija EU (%) (sprejemljivi za taksonomijo)“ ([64]) *minus* „od tega iz storitev in dejavnosti, povezanih z dejavnostmi, usklajenimi s taksonomijo EU (%) (usklajeni s taksonomijo)“ ([65])];

— zavarovalnic ali pozavarovalnic s tehtanim povprečjem na podlagi prihodkov oziroma naložb v osnovna sredstva ([66]) pri čemer gre za takšno povprečje naslednjih vrednosti:

— deleža (%), ki so ga njihove nasprotne stranke poročale v vrstici 11 („gospodarske dejavnosti, ki so sprejemljive za taksonomijo, vendar niso usklajene s taksonomijo“) druge predloge iz Priloge X k DAR, in

— deleža (%), ki so ga nasprotne stranke poročale v vrstici „A2. Dejavnosti prevzemanja nevarnosti v zavarovanje iz neživljenjskega zavarovanja in pozavarovanja, ki so sprejemljive za taksonomijo, vendar niso okoljsko trajnostne (dejavnosti, neusklajene s taksonomijo)“, stolpec 3 prve predloge iz Priloge X k DAR.

Zavarovalnice in pozavarovalnice

Zavarovalnice ali pozavarovalnice bi morale v vrsticah 4 do 11 druge predloge iz Priloge X poročati dopolnilne informacije o razčlenitvi imenovalca (tj. razčlenitev skupnih zajetih sredstev) ključnega kazalnika uspešnosti, za katerega ne uporabljajo niti ključnega kazalnika uspešnosti za prihodke niti ključnega kazalnika uspešnosti za naložbe v osnovna sredstva podjetja, v katero se vlaga.

Ključni kazalniki uspešnosti za usklajenost podjetij, v katera se vlaga, s taksonomijo bi se morali uporabljati le za izračun števca ključnega kazalnika uspešnosti podjetij, ki poročajo, v zvezi z naložbami, ki predstavlja delež izpostavljenosti do podjetij, v katera se vlaga, ki se štejejo za usklajene s taksonomijo.

Zato bi morale zavarovalnice in pozavarovalnice za izračun razčlenitve imenovalca v vrstici 10 druge predloge iz Priloge X k DAR v zvezi z izpostavljenostmi do „gospodarskih dejavnosti, ki so nesprejemljive za taksonomijo“, uporabiti ustrezne ključne kazalnike uspešnosti na podlagi prihodkov oziroma na podlagi naložb v osnovna sredstva za dejavnosti svojih nasprotnih strank, ki so nesprejemljive za taksonomijo, na enak način kot za upravitelje premoženja, kot je opisano zgoraj.

Zavarovalnice in pozavarovalnice bi morale za izračun razčlenitve imenovalca v vrstici 11 druge predloge iz Priloge X k DAR v zvezi z izpostavljenostmi do „gospodarskih dejavnosti, ki so sprejemljive za taksonomijo, vendar niso usklajene s taksonomijo“, uporabiti ustrezne ključne kazalnike uspešnosti na podlagi prihodkov oziroma na podlagi naložb v osnovna sredstva za dejavnosti svojih nasprotnih strank, ki so sprejemljive za taksonomijo, vendar niso usklajene s taksonomijo, na enak način kot za upravitelje premoženja, kot je opisano zgoraj.

([64]) O katerih poročajo njihove nasprotne stranke v vrstici 1 stolpca „w“ predloge „Ključni kazalnik uspešnosti investicijskih podjetij– druge storitve“ Priloge VIII k DAR.

([65]) O katerih poročajo njihove nasprotne stranke v vrstici 1 stolpca „x“ predloge „Ključni kazalnik uspešnosti investicijskih podjetij– druge storitve“ Priloge VIII k DAR.

([66]) Z utežmi v skladu z deležem prihodkov, ki jih zavarovalnica ali pozavarovalnica pridobi iz svojih naložbenih dejavnosti, in deležem prihodkov, ki jih zavarovalnica ali pozavarovalnica pridobi iz dejavnosti prevzemanja nevarnosti v zavarovanje iz neživljenjskega zavarovanja, v skupnih prihodkih zavarovalnice ali pozavarovalnice.

Dodatek I

Prostovoljno poročanje o ključnih kazalnikih uspešnosti s strani subjektov, ki niso finančna podjetja, vendar zagotavljajo nekatere vrste finančnih storitev

Centralne depotne družbe

Centralne depotne družbe (CDD) imajo dovoljenje v skladu s členom 16 uredbe o centralnih depotnih družbah in lahko opravljajo storitve iz Priloge k uredbi o centralnih depotnih družbah, kot je prikazano v spodnji tabeli. CDD morajo za opravljanje pomožnih bančnih storitev pridobiti dodatno dovoljenje za opravljanje takih storitev v skladu s členom 54 uredbe o centralnih depotnih družbah. CDD, ki imajo dovoljenje za opravljanje pomožnih bančnih storitev, se spodbuja k uporabi ključnih kazalnikov uspešnosti, ki se uporabljajo za kreditne institucije. CDD, ki nimajo dovoljenja za opravljanje pomožnih bančnih storitev, lahko uporabljajo tudi ključne kazalnike uspešnosti za kreditne institucije, saj opravljajo funkcionalno podobne storitve (tj. poravnave). V naslednji tabeli je navedeno, katere ključne kazalnike uspešnosti, ki se uporabljajo za kreditne institucije, bi lahko CDD uporabljale prostovoljno.

Storitve CDD	Ključni kazalnik uspešnosti, ki se uporablja (*)
ODDELEK A: Osnovne storitve centralnih depotnih družb	
1. Začetno evidentiranje vrednostnih papirjev v sistemu v nematerializirani obliki („notarska storitev“) 2. Zagotavljanje in vodenje računov vrednostnih papirjev na najvišji ravni („storitev centralnega vodenja računov) 3. Vodenje sistema poravnave vrednostnih papirjev („storitev poravnave“)	— Ključni kazalniki uspešnosti za storitve, ki niso kreditiranje – provizije in opravnine — Ključni kazalniki uspešnosti za storitve, ki niso kreditiranje – provizije in opravnine — Ključni kazalniki uspešnosti za storitve, ki niso kreditiranje – provizije in opravnine
ODDELEK B Pomožne nebančne storitve CDD, ki ne pomenijo kreditnega ali likvidnostnega tveganja Storitve, ki jih opravljajo CDD in ki prispevajo h krepitvi varnosti, učinkovitosti in preglednosti trgov vrednostnih papirjev; te storitve lahko vključujejo, vendar niso omejene na:	
1. storitve v zvezi s storitvijo poravnave, kot so: (a) organizacija mehanizma za posojanje vrednostnih papirjev v vlogi posrednika med udeleženci v sistemu poravnave vrednostnih papirjev; (b) zagotavljanje storitev upravljanja zavarovanja v vlogi posrednika za udeležence v sistemu poravnave vrednostnih papirjev; (c) usklajevanje nalogov za poravnavo, usmerjanje navodil, potrditev posla, preverjanje posla; 2. storitve v zvezi z notarsko storitvijo in storitvijo centralnega vodenja računov, kot so: (a) storitve v zvezi z registri delničarjev; (b) podpora obdelave korporacijskih dejanj, vključno z davki, splošnimi sestanki in informacijskimi storitvami; (c) storitve novih izdaj, vključno z dodeljevanjem in upravljanjem kod ISIN ter podobnih kod; (d) usmerjanje in obdelava navodil, pobiranje in obdelava provizij ter poročanje v zvezi s tem; 3. vzpostavljanje povezav med CDD, zagotavljanje, vodenje ali upravljanje računov vrednostnih papirjev v zvezi s storitvijo poravnave, upravljanjem zavarovanja in drugimi pomožnimi storitvami;	— Ključni kazalniki uspešnosti za storitve, ki niso kreditiranje – provizije in opravnine — Ključni kazalniki uspešnosti za storitve, ki niso kreditiranje – provizije in opravnine — Ključni kazalniki uspešnosti za storitve, ki niso kreditiranje – provizije in opravnine — Ključni kazalniki uspešnosti za storitve, ki niso kreditiranje – provizije in opravnine

4. vse druge storitve, na primer: (a) zagotavljanje splošnih storitev upravljanja zavarovanja v vlogi posrednika; (b) zagotavljanje obveznega poročanja; (c) zagotavljanje informacij, podatkov in statističnih podatkov tržnim/statističnim uradom ali drugim vladnim ali medvladnim subjektom; (d) zagotavljanje storitev IT.	

ODDELEK C
Pomožne bančne storitve
Bančne storitve, neposredno povezane z osnovnimi ali pomožnimi storitvami iz oddelkov A in B, na primer:

(a) zagotavljanje gotovinskih računov udeležencem v sistemih poravnave vrednostnih papirjev in imetnikom računov vrednostnih papirjev ter sprejemanje njihovih vlog v smislu točke 1 Priloge I k Direktivi 2013/36/EU; (b) zagotavljanje gotovinskih kreditov za vračilo najkasneje naslednji delovni dan, gotovinskega posojanja za vnaprejšnje financiranje korporacijskih dejanj in posojanja vrednostnih papirjev imetnikom računov vrednostnih papirjev v smislu točke 2 Priloge I k Direktivi 2013/36/EU; (c) plačilne storitve v zvezi z obdelavo denarnih in deviznih poslov v smislu točke 4 Priloge I k Direktivi 2013/36/EU; (d) izdajanje garancij in drugih jamstev ter prevzemanje obveznosti v zvezi s posojanjem in izposojanjem vrednostnih papirjev v smislu točke 6 Priloge I k Direktivi 2013/36/EU; (e) zakladniški posli v zvezi s tujo valuto in prenosljivimi vrednostnimi papirji, povezani z upravljanjem dolgoročnih bilanc udeležencev, v smislu točk 7(b) in (e) Priloge I k Direktivi 2013/36/EU.	— Ključni kazalniki uspešnosti za storitve, ki niso kreditiranje – provizije in opravnine — Delež zelenih sredstev (krediti in druga finančna sredstva) — Ključni kazalniki uspešnosti za storitve, ki niso kreditiranje – provizije in opravnine — Delež zelenih sredstev za zunajbilančne izpostavljenosti (ključni kazalnik uspešnosti za finančna jamstva) — Delež zelenih sredstev za zunajbilančne izpostavljenosti (ključni kazalnik uspešnosti za upravljana sredstva) — Delež zelenih sredstev za trgovalni portfelj

(*) Opombe k metodologiji:
— Za ključni kazalnik uspešnosti za provizije in opravnine pomnožite provizijo s ključnim kazalnikom uspešnosti nasprotne stranke, ki prejme storitev.

Centralne nasprotne stranke

V skladu s členom 14(3) EMIR imajo centralne nasprotne stranke (CNS) dovoljenje samo za opravljanje dejavnosti, povezanih s kliringom. Dovoljenje CNS državam članicam ne preprečuje, da sprejmejo ali še naprej uporabljajo dodatne zahteve za CNS s sedežem na njihovem ozemlju, vključno z nekaterimi zahtevami za dovoljenje v skladu z direktivo o kapitalskih zahtevah (člen 14(5) EMIR). CNS lahko opravljajo kliring finančnih instrumentov iz MiFID (prenosljivi vrednostni papirji (dolžniški/lastniški kapital), instrumenti denarnega trga, enote v kolektivnih naložbenih podjemih, izvedeni finančni instrumenti, pravice do emisij) ali finančnih instrumentov, ki niso finančni instrumenti iz MiFID (repo posli/posli posoje vrednostnih papirjev/promptne pogodbe/kriptosredstva, razen izvedenih finančnih instrumentov).

CNS lahko uporabijo ključne kazalnike uspešnosti za kreditne institucije, ker zagotavljajo storitve, ki so podobne storitvam, ki jih opravljajo kreditne institucije (tj. kliring in poravnava transakcij). Ključni kazalnik uspešnosti za storitve kliringa in poravnave, ki se uporablja, bi bil ključni kazalnik uspešnosti za storitve, ki niso kreditiranje – provizije in opravnine. CNS bi lahko provizijo, prejeto za svoje storitve, pomnožile s ključnim kazalnikom uspešnosti nasprotne stranke, ki prejme storitev, v skladu z oddelkom 1.2.3 Priloge V k DAR.

Lizinške družbe

Kreditne institucije lahko zagotavljajo financiranje v obliki finančnega najema ([1]) na podlagi svojega dovoljenja za opravljanje bančnih storitev, kot je navedeno v točki 3 Priloge I k direktivi o kapitalskih zahtevah. Izpostavljenosti kreditnih institucij iz naslova finančnega najema bi bilo treba oceniti v njihovem ključnem kazalniku uspešnosti za delež zelenih sredstev za dejavnosti kreditiranja v skladu z oddelkom 1.2.1.1(i) Priloge V k DAR.

Nekreditne institucije, ki zagotavljajo financiranje v obliki finančnega najema, se spodbuja, da uporabljajo ključne kazalnike uspešnosti za kreditne institucije, zlasti delež zelenih sredstev za kredite na drobno za nakup avtomobila iz oddelka 1.2.1.3(ii) Priloge V k DAR ali delež zelenih sredstev za dejavnosti kreditiranja iz oddelka 1.2.1.1(i) Priloge V k DAR, kot je ustrezno, ker so njihove dejavnosti financiranja funkcionalno podobne dejavnostim kreditnih institucij, ki zagotavljajo financiranje v obliki finančnega najema.

Nekreditne institucije, ki opravljajo dejavnosti kratkoročnega (operativnega) najema (npr. najem industrijske opreme za provizijo), bi morale uporabljati ključne kazalnike uspešnosti za nefinančna podjetja, saj take dejavnosti najema niso dejavnosti financiranja.

Plačilne institucije/institucije za izdajo elektronskega denarja

Delegirani akt o razkritjih od kreditnih institucij zahteva, da razkrijejo obseg, v katerem so prihodki iz naslova provizij in opravnin v zvezi z njihovimi storitvami, vključno s plačilnimi storitvami, povezani z gospodarskimi dejavnostmi podjetij, usklajenimi s taksonomijo, v zvezi s ključnim kazalnikom uspešnosti za storitve, ki niso kreditiranje – provizije in opravnine.

Plačilne institucije/institucije za izdajo elektronskega denarja, ki opravljajo plačilne storitve v skladu z Direktivo (EU) 2015/2366 ([2]) oziroma Direktivo 2009/110/ES ([3]) in ki niso kreditne institucije, se spodbuja, da uporabijo tudi ključni kazalnik uspešnosti za provizije in opravnine, ker opravljajo dejavnosti, ki so funkcionalno podobne tistim, ki jih opravljajo kreditne institucije (plačilne storitve).

Nekateri ponudniki pokojninskega zavarovanja

Finančna podjetja bi morala v svoje ključne kazalnike uspešnosti vključiti naložbe v okviru zagotavljanja vseevropskih pokojninskih produktov v skladu z Uredbo (EU) 2019/1238 ([4]), kot sledi:

— kreditne institucije: delež zelenih sredstev za upravljana sredstva,

— upravitelji premoženja: delež zelenih sredstev za naložbe,

— investicijska podjetja: delež zelenih sredstev za naložbe (poslovanje za svoj račun),

— Zavarovalnice: delež zelenih sredstev za naložbe.

V skladu z Direktivo (EU) 2016/2341 ([5]) bi morale institucije za poklicno pokojninsko zavarovanje, za katere velja poročanje o trajnostnosti v skladu s členom 19a ali 29a računovodske direktive, uporabljati določbe delegiranega akta o razkritjih, ki se uporabljajo za zavarovalnice, zlasti ključni kazalnik uspešnosti v zvezi z naložbami iz oddelka 1 Priloge IX k DAR.

([1]) Neposredno ali prek subjekta s posebnim namenom; v tem primeru bi bilo treba uporabiti pristop vpogleda.

([2]) Direktiva (EU) 2015/2366 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 25. novembra 2015 o plačilnih storitvah na notranjem trgu, spremembah direktiv 2002/65/ES, 2009/110/ES ter 2013/36/EU in Uredbe (EU) št. 1093/2010 ter razveljavitvi Direktive 2007/64/ES (UL L 337, 23.12.2015, str. 35).

([3]) Direktiva 2009/110/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. septembra 2009 o začetku opravljanja in opravljanju dejavnosti ter nadzoru skrbnega in varnega poslovanja institucij za izdajo elektronskega denarja ter o spremembah direktiv 2005/60/ES in 2006/48/ES in razveljavitvi Direktive 2000/46/ES (UL L 267, 10.10.2009, str. 7).

([4]) Uredba (EU) 2019/1238 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 20. junija 2019 o vseevropskem osebnem pokojninskem produktu (PEPP) (UL L 198, 25.7.2019, str. 1).

([5]) Direktiva (EU) 2016/2341 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 14. decembra 2016 o dejavnostih in nadzoru institucij za poklicno pokojninsko zavarovanje (UL L 354, 23.12.2016, str. 37);

Dodatek II

Primeri izračuna tehtanega povprečja ključnih kazalnikov uspešnosti za dejavnosti skupin, usklajene s taksonomijo

Finančni konglomerati

			Ključni kazalnik uspešnosti za poslovni segment			
	Prihodki	Delež skupnih prihodkov skupine (A)	Ključni kazalnik uspešnosti na podlagi prihodkov (B)	Ključni kazalnik uspešnosti na podlagi naložb v osnovna sredstva (C)	Tehtan ključni kazalnik uspešnosti na podlagi prihodkov (A*B)	Tehtan ključni kazalnik uspešnosti na podlagi naložb v osnovna sredstva (A*C)
Upravljanje premoženja	10	10 %	20 %	30 %	2,0 %	3,0 %
Bančne dejavnosti	30	30 %	30 %	35 %	9,0 %	10,5 %
Investicijska podjetja	40	40 %	13 %	25 %	5,0 %	10,0 %
Zavarovalnice	20	20 %	33 %	42 %	6,7 %	8,3 %
Skupaj	100	100 %				
Povprečni ključni kazalnik uspešnosti					**22,7 %**	**31,8 %**

Mešana skupina

			Ključni kazalnik uspešnosti za poslovni segment			
	Prihodki	Delež skupnih prihodkov skupine (A)	Ključni kazalnik uspešnosti na podlagi prihodkov (B)	Ključni kazalnik uspešnosti na podlagi naložb v osnovna sredstva (C)	Tehtan ključni kazalnik uspešnosti na podlagi prihodkov (B)	Tehtan ključni kazalnik uspešnosti na podlagi naložb v osnovna sredstva (A*C)
A. **Finančne dejavnosti**	100	50 %				
Upravljanje premoženja	10	5 %	20 %	30 %	1,0 %	1,5 %
Bančne dejavnosti	30	15 %	30 %	35 %	4,5 %	5,3 %
Investicijska podjetja	40	20 %	13 %	25 %	2,5 %	5 %
Zavarovalnice	20	10 %	33 %	42 %	3,3 %	4,2 %
			Ključni kazalnik uspešnosti za prihodke (B)	Ključni kazalnik uspešnosti za naložbe v osnovna sredstva (C)	Tehtan ključni kazalnik uspešnosti za prihodke (A*B)	Tehtan ključni kazalnik uspešnosti za naložbe v osnovna sredstva (A*C)
B. **Nefinančne dejavnosti**	100	50 %	10 %	20 %	5 %	10 %
Skupni prihodki skupine	200	100 %				
					Povprečni ključni kazalnik uspešnosti na podlagi prihodkov	Povprečni ključni kazalnik uspešnosti na podlagi naložb v osnovna sredstva
Povprečni ključni kazalnik uspešnosti skupine					**16,3 %**	**25,9 %**