Europeiska unionens
officiella tidning

SV
C-serien

C/2024/6691

8.11.2024

KOMMISSIONENS TILLKÄNNAGIVANDE

om tolkning och genomförande av vissa rättsliga bestämmelser i den delegerade rättsakten om upplysningar inom ramen för artikel 8 i EU:s taxonomiförordning om rapportering om ekonomiska verksamheter och tillgångar som omfattas av taxonomin och är förenliga med taxonomikraven (kommissionens tredje tillkännagivande)

(C/2024/6691)

Förordningen om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar (*taxonomiförordningen*) har skapat ett enhetligt klassifikationssystem i EU för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter (*verksamheter som är förenliga med taxonomikraven*) och ålagt vissa icke-finansiella och finansiella företag transparenskrav avseende dessa verksamheter ([1]).

1. **BAKGRUND**

I juni 2021 antog kommissionen den delegerade akten om EU:s klimattaxonomi (*den delegerade akten på klimatområdet*) ([2]) för att genomföra taxonomiförordningen med avseende på ekonomiska verksamheter som bidrar väsentligt till målen för begränsning av och anpassning till klimatförändringar. I mars 2022 ändrade kommissionen den delegerade akten på klimatområdet genom att lägga till kriterier för vissa nya energiverksamheter ([3]). I juni 2023 antog kommissionen den delegerade akten om EU:s miljötaxonomi (*den delegerade akten på miljöområdet*) för de återstående miljömålen ([4]) och ändrade den delegerade akten på klimatområdet genom att lägga till kriterier för ny verksamhet inom tillverkning och transport ([5]).

I juli 2021 antog kommissionen en delegerad akt som specificerar företagens skyldigheter att lämna upplysningar enligt artikel 8 i taxonomiförordningen när det gäller verksamheter som omfattas av taxonomin och som är förenliga med taxonomikraven (*den delegerade rättsakten om upplysningar*) ([6]). Den delegerade akten ändrades i juni 2023 genom den delegerade akten på miljöområdet för att säkerställa att upplysningskraven är förenliga med den delegerade akten på miljöområdet.

([1]) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 av den 18 juni 2020 om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar och om ändring av förordning (EU) 2019/2088 (EUT L 198, 22.6.2020, s. 13).

([2]) Kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/2139 av den 4 juni 2021 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 genom fastställande av tekniska granskningskriterier för att avgöra under vilka villkor en ekonomisk verksamhet ska anses bidra väsentligt till begränsningen av eller anpassningen till klimatförändringarna och för att avgöra om den ekonomiska verksamheten inte orsakar någon betydande skada för något av de andra miljömålen (EUT L 442, 9.12.2021, s. 1).

([3]) Kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214 av den 9 mars 2022 om ändring av delegerad förordning (EU) 2021/2139 vad gäller ekonomiska verksamheter inom vissa energisektorer och delegerad förordning (EU) 2021/2178 vad gäller särskilda offentliga upplysningar för dessa ekonomiska verksamheter (EUT L 188, 15.7.2022, s. 1).

([4]) Kommissionens delegerade förordning (EU) 2023/2486 av den 27 juni 2023 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 genom fastställande av tekniska granskningskriterier för att avgöra under vilka villkor en ekonomisk verksamhet ska anses bidra väsentligt till hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, till omställning till en cirkulär ekonomi, till förebyggande och begränsning av föroreningar eller till skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem och för att avgöra om den ekonomiska verksamheten inte orsakar någon betydande skada för något av de andra miljömålen samt om ändring av kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/2178 vad gäller särskilda offentliga upplysningar för dessa ekonomiska verksamheter (EUT L, 2023/2486, 21.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2023/2486/oj).

([5]) Kommissionens delegerade förordning (EU) 2023/2485 av den 27 juni 2023 om ändring av delegerad förordning (EU) 2021/2139 om fastställande av ytterligare tekniska granskningskriterier för att avgöra under vilka villkor vissa ekonomiska verksamheter ska anses bidra väsentligt till begränsningen av eller anpassningen till klimatförändringarna och för att avgöra om dessa verksamheter inte orsakar någon betydande skada för något av de andra miljömålen (EUT L, 2023/2485, 21.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2023/2485/oj).

([6]) Kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/2178 av den 6 juli 2021 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 genom specificering av innehållet i och presentationen av de upplysningar som ska lämnas av företag som omfattas av artikel 19a eller 29a i direktiv 2013/34/EU vad gäller miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter samt specificering av den metod som ska användas i syfte att fullgöra denna upplysningsskyldighet (EUT L 443, 10.12.2021, s. 9).

Kommissionen har redan offentliggjort fyra vägledande dokument om innehållet i den delegerade rättsakten om upplysningar, närmare bestämt

— ett arbetsdokument från kommissionens avdelningar: *FAQ: What is the EU Taxonomy Article 8 delegated act and how will it work in practice?* ([7]) (inte översatt till svenska),

— ett arbetsdokument från kommissionens avdelningar: *FAQs: How should financial and non-financial undertakings report Taxonomy-eligible economic activities and assets in accordance with the Taxonomy Regulation Article 8 Disclosures Delegated Act?* ([8]) (inte översatt till svenska),

— ett tillkännagivande från kommissionen om tolkningen av vissa rättsliga bestämmelser i den delegerade rättsakten om upplysningar om rapportering av ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin ([9]),

— ett tillkännagivande från kommissionen om tolkningen och genomförandet av vissa rättsliga bestämmelser i den delegerade rättsakten om upplysningar om icke-finansiella företags rapportering av verksamheter som omfattas av taxonomin och som är förenliga med taxonomikraven ([10]).

För att underlätta genomförandet av EU-taxonomin antog kommissionen dessutom ett tillkännagivande om den rättsliga tolkningen och genomförandet av bestämmelserna om de tekniska granskningskriterier för ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven som anges i den delegerade akten på klimatområdet (*kommissionens tillkännagivande om den delegerade akten på klimatområdet* ([11])).

Icke-finansiella företag började rapportera sina centrala resultatindikatorer från och med den 1 januari 2023. Enligt den delegerade rättsakten om upplysningar ska finansiella företag använda de centrala resultatindikatorer som motparterna uppger när de beräknar sina egna centrala resultatindikatorer, inklusive andelen gröna tillgångar ([12]). Dessutom ska finansmarknadsaktörer enligt förordningen om hållbarhetsupplysningar ([13]) använda de centrala resultatindikatorer som investeringsobjekten uppger för att bedöma de finansiella produkternas miljöprestanda ([14]).

Finansiella företag börjar rapportera sina centrala resultatindikatorer från och med den 1 januari 2024 ([15]). Med tanke på att beräkningen av de centrala resultatindikatorerna för finansiella företag, inklusive andelen gröna tillgångar, är beroende av information och data från de finansiella och icke-finansiella motparter som de finansierar, förväntar sig kommissionen att dessa centrala resultatindikatorer gradvis kommer att bli mer robusta och noggranna genom de berörda företagens användning av EU-taxonomin samt det ökade dataflödet från icke-finansiella företag till finansiella företag.

Förenligheten med taxonomikraven förväntas vara sämre för exponeringar som finansierar ekonomiska verksamheter och tillgångar som föregår EU-taxonomin (dvs. äldre stockar) jämfört med exponeringar som finansierar ekonomiska verksamheter och tillgångar i framtiden (dvs. flödet av ny finansiering). Detta är förenligt med målet för EU-taxonomin att underlätta finansieringen av nya miljömässigt hållbara verksamheter och projekt.

([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]) Kommissionens tillkännagivande om tolkningen av vissa rättsliga bestämmelser i den delegerade rättsakten om upplysningar inom ramen för artikel 8 i EU:s taxonomiförordning om rapportering om ekonomiska verksamheter och tillgångar som omfattas av taxonomin (2022/C 385/01) (EUT C 385, 6.10.2022, s. 1).
([10]) Kommissionens tillkännagivande om tolkning och genomförande av vissa rättsliga bestämmelser i den delegerade rättsakten om upplysningar inom ramen för artikel 8 i EU:s taxonomiförordning om rapportering om ekonomiska verksamheter och tillgångar som omfattas av taxonomin och är förenliga med taxonomikraven (kommissionens andra tillkännagivande) (EUT C, C/2023/305, 20.10.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2023/305/oj).
([11]) Kommissionens tillkännagivande om tolkning och genomförande av vissa rättsliga bestämmelser i den delegerade akten om en EU-taxonomi på klimatområdet om fastställande av tekniska granskningskriterier för ekonomisk verksamhet som väsentligt bidrar till begränsningen av eller anpassningen till klimatförändringarna och som inte orsakar någon betydande skada för andra miljömål (EUT C, C/2023/267, 20.10.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2023/267/oj).
([12]) De relevanta bestämmelserna i den delegerade rättsakten om upplysningar citeras i fotnoterna 35–38.
([13]) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (EUT L 317, 9.12.2019, s. 1).
([14]) Artiklarna 8.2a och 9.4a i förordningen om hållbarhetsupplysningar.
([15]) Artikel 10.5 i den delegerade rättsakten om upplysningar.

Vidare omfattar upplysningsreglerna för finansiella företag i den delegerade rättsakten om upplysningar inte de specifika exponeringar som avses i artikel 9, t.ex. vissa exponeringar i statspapper samt exponeringar mot onoterade små och medelstora företag och vissa företag utanför EU. Enligt artikel 9 i den delegerade rättsakten om upplysningar ska kommissionen se över behandlingen av dessa exponeringar på grundval av en konsekvensbedömning, särskilt för små och medelstora företag, och bedöma den administrativa bördan, tillgången till finansiering och andra effekter till följd av en eventuell utvidgning av de centrala resultatindikatorerna till att omfatta dessa exponeringar.

Med tanke på denna begränsade täckning enligt de nuvarande upplysningsreglerna kan de centrala resultatindikatorerna för närvarande inte återspegla finansiella företags all finansiering av ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven. I avsaknad av tillräckliga uppgifter och tillräckliga bevis uppmuntras dock de finansiella företagen att på frivillig basis och separat från sina centrala resultatindikatorer lämna upplysningar om följande:

— Eventuella uppskattningar av förenligheten med taxonomikraven för exponeringar som för närvarande undantas från företagets centrala resultatindikatorer (t.ex. exponeringar mot onoterade små och medelstora företag).

— Eventuella uppskattningar av förenligheten med taxonomikraven för exponeringar som omfattas av de centrala resultatindikatorerna, men där företaget saknar tillräckliga uppgifter och tillräckliga bevis som är specifika för exponeringarna för att bevisa förenligheten med taxonomikraven.

— Eventuell information om partiell förenlighet av deras exponeringar med EU-taxonomin (dvs. om endast vissa taxonomikriterier är uppfyllda eller bevisligen uppfyllda).

Även om de centrala resultatindikatorerna för finansiella företag är avsedda att ge en rättvisande bild av i vilken utsträckning ett finansiellt företag finansierar ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven, innebär de inte några begränsningar av finansieringen av någon särskild sektor, inbegripet strategiska sektorer, eller av några specifika ekonomiska aktörer, inbegripet små och medelstora företag. Dessa särskilda sektorer och aktörer ska därför även i fortsättningen finansieras. Därför måste de centrala resultatindikatorerna för finansiella företag, inbegripet andelen gröna tillgångar, sättas in i ett bredare sammanhang när det gäller finansiella företags finansierings- och investeringstransaktioner, eftersom dessa företag inte bara finansierar ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven, utan alla lagliga ekonomiska verksamheter och aktörer.

2. SYFTET MED KOMMISSIONENS TILLKÄNNAGIVANDE

Kommissionens tidigare tillkännagivanden och arbetsdokument var främst inriktade på icke-finansiella företag, medan syftet med detta tillkännagivande är att tillhandahålla ytterligare vägledning till finansiella företag om tolkning och genomförande i form av svar på vanliga frågor om rapporteringen av centrala resultatindikatorer enligt den delegerade rättsakten om upplysningar. Dessa frågor kommer från de berörda aktörer som omfattas av rapporteringskraven, plattformen för hållbar finansiering samt nationella och europeiska tillsynsmyndigheter. Genom detta tillkännagivande avser kommissionen att underlätta för berörda parter att uppfylla de lagstadgade kraven på ett kostnadseffektivt sätt och säkerställa att den rapporterade informationen är användbar och jämförbar för att främja hållbar finansiering. Kommissionen kan vid behov uppdatera svaren på dessa frågor.

Svaren på frågorna i detta tillkännagivande klargör de bestämmelser som redan finns i den tillämpliga lagstiftningen. Svaren utvidgar inte de rättigheter och skyldigheter som följer av lagstiftningen och inför inte heller några ytterligare krav för aktörerna och de behöriga myndigheterna. Svaren på frågorna är endast avsedda att hjälpa finansiella företag att genomföra de relevanta rättsliga bestämmelserna. Endast Europeiska unionens domstol har behörighet att tolka EU-rätten med avgörande verkan. De synpunkter som uttrycks i tillkännagivandet har inte företräde framför den ståndpunkt som Europeiska kommissionen kan komma att inta i unionens eller enskilda nationers domstolar.

Förteckning över relevanta termer och tillämplig lagstiftning

Term	Hänvisning
Redovisningsdirektivet	Direktiv 2013/34/EU ([1])
AIF-fond	Alternativ investeringsfond
Bilaga I DRU	Bilaga I till den delegerade rättsakten om upplysningar
Bilaga II DRU	Bilaga II till den delegerade rättsakten om upplysningar
Bilaga III DRU	Bilaga III till den delegerade rättsakten om upplysningar
Bilaga IV DRU	Bilaga IV till den delegerade rättsakten om upplysningar

Bilaga V DRU	Bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar
Bilaga VI DRU	Bilaga VI till den delegerade rättsakten om upplysningar
Bilaga VII DRU	Bilaga VII till den delegerade rättsakten om upplysningar
Bilaga VIII DRU	Bilaga VIII till den delegerade rättsakten om upplysningar
Bilaga IX DRU	Bilaga IX till den delegerade rättsakten om upplysningar
Bilaga X DRU	Bilaga X till den delegerade rättsakten om upplysningar
Bilaga XI DRU	Bilaga XI till den delegerade rättsakten om upplysningar
Bilaga XII DRU	Bilaga XII till den delegerade rättsakten om upplysningar
Kapitalutgifter	”CapEx” (förkortningen används ej i den svenska versionen)
Kapitalutgiftsindikator	Central resultatindikator för kapitalutgifter enligt avsnitt 1.1.2 i bilaga I till den delegerade rättsakten om upplysningar
Central motpart	”CCP” (förkortningen används ej i den svenska versionen)
Anpassning till klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar enligt artikel 9 b i taxonomiförordningen.
Begränsning av klimatförändringar	Begränsning av klimatförändringar enligt artikel 9 a i taxonomiförordningen.
Delegerad akt på klimatområdet	Kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/2139 ([2])
Kommissionens tillkännagivande om den delegerade akten på klimatområdet	Kommissionens tillkännagivande om tolkningen och genomförandet av vissa rättsliga bestämmelser i den delegerade akten om en EU-taxonomi på klimatområdet ([3])
Kapitalkravsförordningen	Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 ([4])
Kapitalkravsdirektivet	Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU ([5])
Värdepapperscentral	”CSD” (förkortningen används ej i den svenska versionen)
Förordningen om värdepapperscentraler	Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 909/2014 ([6])
Direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2022/2464 ([7])
Den delegerade rättsakten om upplysningar	Kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/2178 ([8])
Inte orsaka betydande skada	”DNSH” (förkortningen används ej i den svenska versionen)
Emir	Förordningen om Europas marknadsinfrastrukturer ([9])
Möjliggörande verksamheter	Ekonomiska verksamheter enligt artikel 16 i taxonomiförordningen
EuGB	Europeisk grön obligation som utfärdats i enlighet med förordning (EU) 2023/2631 ([10])
Delegerad akt på miljöområdet	Kommissionens delegerade förordning (EU) 2023/2486 ([11])
GAR DS	Andelen gröna tillgångar sett till skuldförbindelser till icke-finansiella företag enligt avsnitt 1.2.1.1 ii i bilaga V
GAR EH	Andelen gröna tillgångar sett till kreditinstituts egetkapitalinstrument i icke-finansiella företag enligt avsnitt 1.2.1.1 iii i bilaga V
GAR L&A	Andelen gröna tillgångar sett till låneverksamhet till icke-finansiella företag (*lån och förskott*) enligt avsnitt 1.2.1.1 i i bilaga V
IFRS-standarder	Internationella redovisningsstandarder

Centrala resultatindikatorer	Centrala resultatindikatorer för icke-finansiella företag eller finansiella företag enligt den relevanta bilagan till den delegerade rättsakten om upplysningar
Mifid-direktivet	Direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument ([12])
Driftsutgifter	”OpEx” (förkortningen används ej i den svenska versionen)
Driftsutgiftsindikator	Den centrala resultatindikator för driftsutgifter som avses i avsnitt 1.1.3 i bilaga I till den delegerade rättsakten om upplysningar
Rapporterande företag	Ett icke-finansiellt företag som omfattas av en rapporteringsskyldighet i enlighet med artikel 8.1 i taxonomiförordningen
Kommissionens andra tillkännagivande	Kommissionens tillkännagivande om tolkning och genomförande av vissa rättsliga bestämmelser i den delegerade rättsakten om upplysningar inom ramen för artikel 8 i EU:s taxonomiförordning om rapportering om ekonomiska verksamheter och tillgångar som omfattas av taxonomin och är förenliga med taxonomikraven (kommissionens andra tillkännagivande) ([13])
Andra arbetsdokumentet från kommissionens avdelningar	Arbetsdokument från kommissionens avdelningar *FAQs: How should financial and non-financial undertakings report Taxonomy-eligible economic activities and assets in accordance with the Taxonomy Regulation Article 8 Disclosures Delegated Act?* ([14])
Väsentligt bidrag	Ett väsentligt bidrag till ett eller flera av miljömålen i artikel 9 i enlighet med artiklarna 10–16 i taxonomiförordningen
Förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar	Förordning (EU) 2019/2088 ([15])
Ekonomisk verksamhet som är förenlig med taxonomikraven	En ekonomisk verksamhet enligt definitionen i artikel 1.2 i den delegerade rättsakten om upplysningar
Ekonomisk verksamhet som omfattas av taxonomin	En ekonomisk verksamhet enligt definitionen i artikel 1.5 i den delegerade rättsakten om upplysningar
Ekonomisk verksamhet som inte omfattas av taxonomin	En ekonomisk verksamhet enligt definitionen i artikel 1.6 i den delegerade rättsakten om upplysningar
Taxonomiförordningen	Förordning (EU) 2020/852 ([16])
Omställningsverksamheter	Ekonomiska verksamheter enligt artikel 10.2 i taxonomiförordningen
Tekniska granskningskriterier	”TSC”
Omsättningsindikator	Den centrala resultatindikator för omsättning som avses i avsnitt 1.1.1 i bilaga I till den delegerade rättsakten om upplysningar
Fondföretag	Företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper

(1) Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/34/EU av den 26 juni 2013 om årsbokslut, koncernredovisning och rapporter i vissa typer av företag, om ändring av Europaparlamentets och rådets direktiv 2006/43/EG och om upphävande av rådets direktiv 78/660/EEG och 83/349/EEG (EUT L 182, 29.6.2013, s. 19).

(2) Kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/2139 av den 4 juni 2021 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 genom fastställande av tekniska granskningskriterier för att avgöra under vilka villkor en ekonomisk verksamhet ska anses bidra väsentligt till begränsningen av eller anpassningen till klimatförändringarna och för att avgöra om den ekonomiska verksamheten inte orsakar någon betydande skada för något av de andra miljömålen (EUT L 442, 9.12.2021, s. 1).

(3) Kommissionens tillkännagivande om tolkning och genomförande av vissa rättsliga bestämmelser i den delegerade akten om en EU-taxonomi på klimatområdet om fastställande av tekniska granskningskriterier för ekonomisk verksamhet som väsentligt bidrar till begränsningen av eller anpassningen till klimatförändringarna och som inte orsakar någon betydande skada för andra miljömål (EUT C, C/2023/267, 20.10.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2023/267/oj).

(4) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (EUT L 176, 27.6.2013, s. 1).

(5) Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag, om ändring av direktiv 2002/87/EG och om upphävande av direktiv 2006/48/EG och 2006/49/EG (EUT L 176, 27.6.2013, s. 338).

(6) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 909/2014 av den 23 juli 2014 om förbättrad värdepappersavveckling i Europeiska unionen och om värdepapperscentraler samt ändring av direktiv 98/26/EG och 2014/65/EU och förordning (EU) nr 236/2012 (EUT L 257, 28.8.2014, s. 1).

(7) Europaparlamentets och rådets direktiv om ändring av förordning (EU) nr 537/2014, direktiv 2004/109/EG, direktiv 2006/43/EG och direktiv 2013/34/EU vad gäller företagens hållbarhetsrapportering (EUT L 322, 16.12.2022, s. 15).

(8) Kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/2178 av den 6 juli 2021 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 genom specificering av innehållet i och presentationen av de upplysningar som ska lämnas av företag som omfattas av artikel 19a eller 29a i direktiv 2013/34/EU vad gäller miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter samt specificering av den metod som ska användas i syfte att fullgöra denna upplysningsskyldighet (EUT L 443, 10.12.2021, s. 9).

(9) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 av den 4 juli 2012 om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister (EUT L 201, 27.7.2012, s. 1).

(10) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/2631 av den 22 november 2023 om europeiska gröna obligationer och frivilligt upplysningslämnande för obligationer som marknadsförs som miljömässigt hållbara och för hållbarhetslänkade obligationer (EUT L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

(11) Kommissionens delegerade förordning (EU) 2023/2486 av den 27 juni 2023 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 genom fastställande av tekniska granskningskriterier för att avgöra under vilka villkor en ekonomisk verksamhet ska anses bidra väsentligt till hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, till omställning till en cirkulär ekonomi, till förebyggande och begränsning av föroreningar eller till skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem och för att avgöra om den ekonomiska verksamheten inte orsakar någon betydande skada för något av de andra miljömålen samt om ändring av kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/2178 vad gäller särskilda offentliga upplysningar för dessa ekonomiska verksamheter (EUT L, 2023/2486, 21.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2023/2486/oj).

(12) Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av direktiv 2002/92/EG och av direktiv 2011/61/EU (EUT L 173, 12.6.2014, s. 349).

(13) Kommissionens tillkännagivande om tolkning och genomförande av vissa rättsliga bestämmelser i den delegerade rättsakten om upplysningar inom ramen för artikel 8 i EU:s taxonomiförordning om rapportering om ekonomiska verksamheter och tillgångar som omfattas av taxonomin och är förenliga med taxonomikraven (kommissionens andra tillkännagivande) (EUT 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) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (EUT L 317, 9.12.2019, s. 1) (EUT L 330, 15.11.2014, s. 1).

(16) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 av den 18 juni 2020 om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar och om ändring av förordning (EU) 2019/2088 (EUT L 198, 22.6.2020, s. 13).

FINANSIELLA FÖRETAG

1. **ALLMÄNNA FRÅGOR**

A. *ENHETER SOM OMFATTAS*

1. Vilka centrala resultatindikatorer ska företag såsom centrala motparter, värdepapperscentraler, leasingföretag och betalningsinstitut rapportera? Ska exponeringar mot dessa enheter behandlas som exponeringar mot finansiella eller icke-finansiella företag?

Om företag omfattas av hållbarhetsrapportering enligt artiklarna 19a och 29a i redovisningsdirektivet måste dessa företag bedöma vilka resultatindikatorer som är tillämpliga på dem.

Företag som uppfyller definitionen av finansiella företag enligt artikel 1.8 i den delegerade rättsakten om upplysningar (dvs. kapitalförvaltare, kreditinstitut, värdepappersföretag samt försäkrings- och återförsäkringsföretag) ska rapportera de särskilda centrala resultatindikatorer som anges i den delegerade rättsakten om upplysningar. Företag som inte uppfyller definitionen av finansiella företag enligt artikel 1.8 i den delegerade rättsakten om upplysningar, men som tillhandahåller finansiella tjänster, ska betraktas som icke-finansiella företag. De ska rapportera centrala resultatindikatorer för icke-finansiella företag i enlighet med bilagorna I och II till den delegerade rättsakten om upplysningar.

Utöver att offentliggöra de obligatoriska centrala resultatindikatorerna för icke-finansiella företag uppmuntras dock sådana företag att frivilligt lämna upplysningar om de centrala resultatindikatorerna för finansiella företag, eftersom dessa resultatindikatorer kan vara en mer relevant indikator på förenligheten med taxonomikraven hos de finansiella tjänster som de tillhandahåller.

Om det rapporterande företaget funktionellt sett tillhandahåller samma tjänst som ett specifikt finansiellt företag enligt definitionen i artikel 1.8 i den delegerade rättsakten om upplysningar, får det också frivilligt tillämpa de centrala resultatindikatorer som är tillämpliga för det finansiella företaget. Till exempel kan ett rapporterande företag som tillhandahåller banktjänster såsom lån och finansiering frivilligt tillämpa de bestämmelser i den delegerade rättsakten om upplysningar som är relevanta för kreditinstitut med avseende på upplysningar om taxonomin.

Om medlemsstaternas lagstiftning kräver att centrala motparter, värdepapperscentraler, leasingföretag eller betalningsinstitut utför sin specifika verksamhet enligt en auktorisation för finansiella företag, uppmuntras dessa företag att tillämpa de centrala resultatindikatorer som är tillämpliga på den kategorin av finansiella företag. Exempelvis kan företaget frivilligt redovisa de centrala resultatindikatorer som är tillämpliga på kreditinstitut (bilagorna V och VI i den delegerade rättsakten om upplysningar) om en medlemsstat enligt artikel 8 i kapitalkravsdirektivet kräver auktorisation för att bedriva sådan verksamhet.

Ytterligare förklaringar om hur de centrala resultatindikatorerna för finansiella företag kan tillämpas av enheter som tillhandahåller finansiella tjänster finns i bilaga I till detta tillkännagivande.

B. *OMFATTNINGEN AV KONSOLIDERINGEN AV UPPLYSNINGAR*

2. Ska rapporterande finansiella företag som äger andra finansiella företag lämna sina upplysningar om taxonomin på grundval av den tillsynsmässiga eller redovisningsmässiga nivån för koncernkonsolidering? Vilken är koncernkonsolideringsnivån för den rapporterande enheten när det gäller upplysningarna om taxonomin?

Enligt avsnitt 1.1.1 i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar avseende konsolideringen av relevanta centrala resultatindikatorer för kreditinstitut, ska dessa institut ”lämna upplysningar om relevanta centrala resultatindikatorer på grundval av tillämpningsområdet för den konsoliderade tillsyn av instituten som fastställs i förordning (EU) nr 575/2013, avdelning II kapitel 2 avsnitt 2”. Om både moderföretag och deras dotterföretag är finansiella företag som inte är kreditinstitut och omfattas av konsoliderad tillsyn ([16]) ska de på samma sätt lämna upplysningar på grundval av den konsoliderade tillsynen. Om både moderföretag och deras dotterföretag är finansiella företag, men inte omfattas av konsoliderad tillsyn, ska de lämna upplysningar på grundval av sammanställd redovisning i enlighet med kapitel 6 i redovisningsdirektivet.

([16]) Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG av den 25 november 2009 om upptagande och utövande av försäkrings- och återförsäkringsverksamhet (Solvens II) (EUT L 335, 17.12.2009, s. 1); direktiv 2014/65/EU (Mifid-direktivet); förordning (EU) nr 575/2013 (kapitalkravsförordningen).

Svaren på frågorna 9–12 i kommissionens andra tillkännagivande om konsolideringsnivån för icke-finansiella företags centrala resultatindikatorer och på fråga 7 i detta tillkännagivande är också relevanta för finansiella företag.

C. *TAXONOMIBEDÖMNING AV EXPONERINGAR MOT ENSKILDA FÖRETAG*

3. **Ska finansiella företag beräkna två centrala resultatindikatorer för investeringar eller exponeringar, en baserad på omsättningsindikatorerna och en baserad på kapitalutgiftsindikatorerna för investeringsobjekt eller motparter? Eller ska de kombinera värdena från investeringsobjektens eller motparternas omsättnings- och kapitalutgiftsindikatorer till en enda central resultatindikator?**

I den delegerade rättsakten om upplysningar anges metoden för bedömning i de centrala resultatindikatorerna för exponeringar där användningen av medel är känd eller okänd.

I artikel 7.4 andra stycket i den delegerade rättsakten om upplysningar föreskrivs att exponeringar mot finansiella instrument som inte syftar till att finansiera specifika identifierade verksamheter (okänd användning av medel) ska inkluderas i täljaren viktade med emittentens centrala resultatindikatorer för omsättning och för kapitalutgifter i enlighet med den metod som anges i bilagorna III, V, VII och IX till samma delegerade akt. För vissa centrala resultatindikatorer för kreditinstitut och värdepappersföretag föreskriver metoden att motpartens centrala resultatindikator ska användas i stället för emittentens centrala resultatindikator. Enligt avsnitt 1.2.1 fjärde stycket i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar ska dessutom exponeringar som är lån och förskott, skuldförbindelser, egetkapitalinstrument och återtagna säkerheter som finansierar ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven inkluderas i täljaren för den relevanta centrala resultatindikatorn på grundval av omsättningsindikatorn och kapitalutgiftsindikatorn för underliggande tillgångar.

De finansiella företagen ska därför beräkna och redovisa två separata uppsättningar centrala resultatindikatorer:

— En omsättningsbaserad central resultatindikator där viktningen av exponeringar med okänd användning av medel baseras på de relevanta emittenternas/motparternas omsättningsindikatorer.

— En kapitalutgiftsbaserad central resultatindikator där viktningen av exponeringar med okänd användning av medel baseras på de relevanta emittenternas/motparternas kapitalutgiftsindikatorer.

Exponeringar som har till syfte att finansiera specifika identifierade verksamheter (känd användning av medel) ska tas med i täljarna för de båda separata uppsättningarna av omsättnings- och kapitalutgiftsbaserade indikatorer för det finansiella företaget, i den mån dessa exponeringar finansierar verksamheter som är förenliga med taxonomikraven, utan ytterligare viktning av emittentens/motpartens centrala resultatindikatorer ([17]).

För beräkningen av täljaren i deras centrala resultatindikatorer ska därför finansiella företag inkludera exponeringar enligt följande:

— Täljaren för omsättningsbaserade centrala resultatindikatorer ska vara lika med i) beloppet för exponeringar med känd användning av medel som finansierar verksamheter som är förenliga med taxonomin plus ii) beloppet för exponeringar med okänd användning av medel viktade med omsättningsindikatorerna för de berörda emittenterna/motparterna.

— Täljaren för kapitalutgiftsbaserade centrala resultatindikatorer ska vara lika med i) beloppet för exponeringar med känd användning av medel som finansierar verksamheter som är förenliga med taxonomin plus ii) beloppet för exponeringar med okänd användning av medel viktade med kapitalutgiftsindikatorerna för de berörda emittenterna/motparterna.

Mer information per typ av finansiellt företag ges nedan.

Kapitalförvaltare

Enligt avsnitt 1.2 sista stycket i bilaga III till den delegerade rättsakten om upplysningar ska kapitalförvaltare lämna upplysningar om två separata centrala resultatindikatorer baserade på investeringsobjektens omsättnings- och kapitalutgiftsindikatorer. Beräkningarna för dessa omsättningsbaserade och kapitalutgiftsbaserade centrala resultatindikatorer specificeras per typ av investeringsobjekt i avsnitt 1.1 leden a–e i bilaga III till den delegerade rättsakten om upplysningar.

([17]) Exempelvis ska en exponering med känd användning av medel som finansierar en verksamhet som är förenlig med taxonomin på 100 miljoner euro inkluderas i både täljaren för den omsättningsbaserade och den kapitalutgiftsbaserade centrala resultatindikatorn – till samma belopp – utan att viktas med respektive emittents/motparts centrala resultatindikator.

Detta återspeglas i rapporteringsmallen i bilaga IV till den delegerade rättsakten om upplysningar, som kräver att rapporterande företag fyller i värdena för de centrala resultatindikatorerna som baseras separat på investeringsobjektens omsättnings- och kapitalutgiftsindikatorer (dvs. på första raden samt i avsnitten ”Ytterligare, kompletterande upplysningar: uppdelning av resultatindikatorns täljare” och ”Uppdelning av den centrala resultatindikatorns täljare enligt miljömål”).

Försäkrings- och återförsäkringsföretag

Enligt avsnitt 1 femte stycket a–e i bilaga IX till den delegerade rättsakten om upplysningar ska försäkrings- och återförsäkringsföretag lämna upplysningar om den centrala resultatindikatorn för investeringar separat för centrala resultatindikatorer för omsättning och kapitalutgifter för sina investeringsobjekt. Beräkningarna av investeringsobjektens omsättningsbaserade och kapitalutgiftsbaserade centrala resultatindikatorer specificeras i dessa punkter per typ av investeringsobjekt.

Detta återspeglas i rapporteringsmallen i bilaga X till den delegerade rättsakten om upplysningar, som kräver att rapporterande företag fyller i värden för centrala resultatindikatorer som baseras separat på investeringsobjektens omsättnings- och kapitalutgiftsindikatorer (dvs. på första raden samt i avsnitten ”Ytterligare, kompletterande upplysningar: uppdelning av resultatindikatorns täljare” och ”Uppdelning av den centrala resultatindikatorns täljare enligt miljömål”).

Värdepappersföretag

Enligt avsnitt 2.4 i bilaga VII till den delegerade rättsakten om upplysningar ska värdepappersföretagen beräkna andelen gröna tillgångar för sina tjänster och verksamheter vid handel för egen räkning genom att använda investeringsobjektens centrala resultatindikatorer för omsättning och kapitalutgifter för varje miljömål.

Beräkningarna av investeringsobjektens omsättningsbaserade och kapitalutgiftsbaserade centrala resultatindikatorer specificeras per typ av investeringsobjekt i avsnitt 2.4 tredje stycket a–e i bilaga VII till den delegerade rättsakten om upplysningar. Värdepappersföretags verksamhet utom handel för egen räkning ska i tillämpliga delar beräknas med hjälp av omsättningsbaserade och kapitalutgiftsbaserade centrala resultatindikatorer för deras kunders motparter (se avsnitt 3.3 i bilaga VII till den delegerade rättsakten om upplysningar).

Detta återspeglas i mallarna för upplysningar om centrala resultatindikatorer för värdepappersföretag. Värden för centrala resultatindikatorer baserade på motpartens omsättnings- och kapitalutgiftsindikatorer ska redovisas i den fjärde respektive femte kolumnen i mall 0 (*Sammanställning av centrala resultatindikatorer*) i bilaga VIII till den delegerade rättsakten om upplysningar. Dessutom ska värdepappersföretagen duplicera mall 1 (*Resultatindikator för värdepappersföretag – Handel för egen räkning*) och mall 2 (*Resultatindikator för värdepappersföretag – Övriga tjänster*) för omsättningsbaserade och kapitalutgiftsbaserade centrala resultatindikatorer.

Kreditinstitut

För kreditinstitut anges uppgifter om beräkningarna för de omsättningsbaserade och kapitalutgiftsbaserade centrala resultatindikatorerna för underliggande tillgångar i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar för varje del i den relevanta centrala resultatindikatorn. När det till exempel gäller andelen gröna tillgångar för exponeringar i balansräkningen föreskrivs i avsnitt 1.2.1 fjärde stycket a i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar att täljaren i den centrala resultatindikatorn ska omfatta de lån och förskott, skuldförbindelser, egetkapitalinstrument och återtagna säkerheter som finansierar ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven på grundval av omsättningsindikatorn och kapitalutgiftsindikatorn för underliggande tillgångar.

Detta återspeglas i mallarna för upplysningar för centrala resultatindikatorer för kreditinstitut. Värden för centrala resultatindikatorer baserade på motpartens omsättningsindikatorer och kapitalutgiftsindikatorer ska redovisas i den fjärde respektive femte kolumnen i mall 0 (*Sammanställning av centrala resultatindikatorer*) i bilaga VI till den delegerade rättsakten om upplysningar. Dessutom ska kreditinstituten duplicera mallarna 3 (*Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken*), 4 (*Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i flödet*), 5 (*Central resultatindikator för exponeringar utanför balansräkningen*), 6 (*Central resultatindikator för avgifts- och provisionsintäkter från andra tjänster än utlåning och kapitalförvaltning*) och 7 (*Central resultatindikator för handelslagerportföljen*) för omsättningsbaserade och kapitalutgiftsbaserade centrala resultatindikatorer, i enlighet med fotnoterna till den relevanta mallen.

4. **Vilken central resultatindikator ska ett finansiellt företag använda för att bedöma sin exponering mot ett annat finansiellt företag som rapporterar en eller flera centrala resultatindikatorer? Hur ska ett finansiellt företag, när det beräknar exponeringar mot ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag, kombinera investeringsindikatorer och försäkringsverksamhetsindikatorer för att bedöma denna exponering?**

Såsom anges i fråga 3 i detta tillkännagivande ska de finansiella företagen beräkna sina omsättningsbaserade och kapitalutgiftsbaserade centrala resultatindikatorer med hjälp av de omsättningsbaserade respektive kapitalutgiftsbaserade centrala resultatindikatorerna för respektive emittent/motpart för att bedöma om deras exponeringar ([18]) är förenliga med taxonomin. Detta gäller även om de är andra finansiella företag, enligt vad som anges nedan.

Exponeringar mot kapitalförvaltare

I enlighet med respektive bestämmelser i den delegerade rättsakten om upplysningar ([19]) ska rapporterande finansiella företag, om de har exponeringar mot en kapitalförvaltare, använda de omsättningsbaserade respektive kapitalutgiftsbaserade centrala resultatindikatorerna för motpartsförvaltaren för att bedöma förenligheten med taxonomin av sina exponeringar mot den motpartsförvaltaren.

Om de rapporterande finansiella företagen investerar i eller lånar ut till ett fondföretag eller en AIF-fond, ska de använda tillgänglig information för att bedöma huruvida dessa är förenliga med taxonomikraven. Om sådan information inte finns tillgänglig ska exponeringen inte anses vara förenlig med taxonomikraven (se svaret på fråga 32 i detta tillkännagivande).

Exponeringar mot kreditinstitut

I enlighet med respektive bestämmelser i den delegerade rättsakten om upplysningar ([20]) ska rapporterande finansiella företag, om de har exponeringar mot ett kreditinstitut, använda de omsättningsbaserade respektive kapitalutgiftsbaserade centrala resultatindikatorerna för motpartsinstitutet (dvs. motpartens totala andel gröna tillgångar) för att bedöma förenligheten med taxonomin av sina exponeringar mot det motpartsinstitutet.

Rapporterande finansiella företag ska använda ett vägt medelvärde av respektive motpartsinstituts tillämpliga omsättningsbaserade och kapitalutgiftsbaserade centrala resultatindikatorer, om de har exponeringar mot det motpartsinstitut vars totala andel gröna tillgångar (dvs. den totala andelen gröna tillgångar i lån/skulder/egetkapitalinstrument utanför handelslagret) inte är tillämplig på grund av något av följande:

— Det motpartsinstitutets affärsmodell omfattar inte den verksamhet som skapar exponeringar mot lån/skulder/egetkapitalinstrument utanför handelslagret (t.ex. investmentbanktjänster).

— Den totala andelen gröna tillgångar i det motpartsinstitutet är inte väsentlig för den motpartens affärsmodell.

För att följa sista strecksatsen i bilaga XI till den delegerade rättsakten om upplysningar ska motpartsinstitutet i den åtföljande bakgrundsinformationen beräkna och lämna upplysningar om både ett omsättningsbaserat och kapitalutgiftsbaserat vägt medelvärde av de tillämpliga centrala resultatindikatorerna med viktningarna i enlighet med den andel av intäkterna som härrör från de verksamheter som omfattas av motsvarande centrala resultatindikatorer av dess totala omsättning.

Ett motpartsinstitut som är verksamt inom investmentbanktjänster kan till exempel härleda

— 50 % av de totala intäkterna från de verksamheter som avses i avsnitt 1.2.3 i bilaga V (Centrala resultatindikatorer sett till andra tjänster än utlåning – Avgifter och provisioner [avgifts- och provisionsindikatorn]),

— 30 % av de totala intäkterna från de verksamheter som avses i avsnitt 1.2.4 i bilaga V (Andel gröna tillgångar för handelsportföljen),

([18]) Om användningen av medel är okänd.

([19]) Avsnitt 1.1 b i bilaga III till den delegerade rättsakten om upplysningar för kapitalförvaltare; avsnitt 1.2.1.2 sjunde stycket i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar för kreditinstitut; avsnitt 2.4 b i bilaga VII till den delegerade rättsakten om upplysningar för värdepappersföretag, avsnitt 1 femte stycket b i bilaga IX till den delegerade rättsakten om upplysningar för försäkrings- eller återförsäkringsföretag.

([20]) Avsnitt 1.1 c i bilaga III till den delegerade rättsakten om upplysningar för kapitalförvaltare; avsnitt 1.2.1.2 femte stycket i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar för kreditinstitut; avsnitt 2.4 c i bilaga VII till den delegerade rättsakten om upplysningar för värdepappersföretag; avsnitt 1 femte stycket c i bilaga IX till den delegerade rättsakten om upplysningar för försäkrings- och återförsäkringsföretag.

— 20 % av de totala intäkterna från de verksamheter som avses i avsnitt 1.2.2.2 i bilaga V (Andelen gröna tillgångar sett till tillgångar under förvaltning [indikator för tillgångar under förvaltning]).

För att bedöma sina exponeringar mot ett sådant motpartsinstitut ska de rapporterande finansiella företagen använda det omsättningsbaserade och kapitalutgiftsbaserade vägda medelvärdet av de tillämpliga centrala resultatindikatorerna för motpartsinstitutet som motpartsinstitutet ska beräkna enligt följande:

— Omsättningsbaserat vägt medelvärde av tillämpliga centrala resultatindikatorer = dess avgifts- och provisionsindikator (omsättningsbaserad) multiplicerad med 50 % + dess andel gröna tillgångar i handelsportföljen (omsättningsbaserad) multiplicerad med 30 % + dess indikator för tillgångar under förvaltning (omsättningsbaserad) multiplicerad med 20 %.

— Kapitalutgiftsbaserat vägt medelvärde av tillämpliga centrala resultatindikatorer = dess avgifts- och provisionsindikator (kapitalutgiftsbaserad) multiplicerad med 50 % + dess andel gröna tillgångar i handelsportföljen (kapitalutgiftsbaserad) multiplicerad med 30 % + dess indikator för tillgångar under förvaltning (kapitalutgiftsbaserad) multiplicerad med 20 %.

Exponeringar mot värdepappersföretag

I enlighet med relevanta bestämmelser i den delegerade rättsakten om upplysningar ([21]) ska rapporterande finansiella företag, om de har exponeringar mot ett värdepappersföretag, använda de omsättningsbaserade respektive kapitalutgiftsbaserade centrala resultatindikatorerna för motpartsföretaget för att bedöma förenligheten med taxonomin av sina exponeringar mot det motpartsföretaget. Värdepappersföretaget ska i den åtföljande bakgrundsinformation som avses i sista strecksatsen i bilaga XI till den delegerade rättsakten om upplysningar offentliggöra den omsättningsbaserade centrala resultatindikatorn och en kapitalutgiftsbaserad central resultatindikator som ska beräknas enligt följande:

— Värdepappersföretagets omsättningsbaserade centrala resultatindikator ska beräknas som ett vägt medelvärde av värdepappersföretagets omsättningsbaserade centrala resultatindikator för handel för egen räkning och omsättningsbaserade centrala resultatindikator för annan verksamhet än handel för egen räkning med viktningar i enlighet med andelen intäkter från verksamhet vid handel för egen räkning och andelen intäkter från annan verksamhet än handel för egen räkning av värdepappersföretagets totala intäkter (inkomster).

— Värdepappersföretagets kapitalutgiftsbaserade centrala resultatindikator ska beräknas som ett vägt medelvärde av värdepappersföretagets kapitalutgiftsbaserade centrala resultatindikator för handel för egen räkning och kapitalutgiftsbaserade centrala resultatindikator för annan verksamhet än handel för egen räkning med viktningar i enlighet med andelen intäkter från verksamhet vid handel för egen räkning och andelen intäkter från annan verksamhet än handel för egen räkning av värdepappersföretagets totala intäkter (inkomster).

Exponeringar mot försäkrings- och återförsäkringsföretag

I enlighet med de relevanta bestämmelserna i den delegerade rättsakten om upplysningar ([22]) ska de rapporterande finansiella företagen, om de har exponeringar mot ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag som endast bedriver livförsäkrings- eller återförsäkringsverksamhet, för att bedöma om deras exponeringar mot detta försäkrings- eller återförsäkringsföretag är förenliga med taxonomin, använda motpartsförsäkrings- eller återförsäkringsföretagets omsättningsbaserade respektive kapitalutgiftsbaserade centrala resultatindikator.

Om finansiella företag har exponeringar mot ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag som bedriver skadeförsäkringsverksamhet (eller tillhandahåller både livförsäkringar och skadeförsäkringar) ska de rapporterande finansiella företagen använda motpartsförsäkrings- eller återförsäkringsföretagets omsättningsbaserade respektive kapitalutgiftsbaserade centrala resultatindikatorer för att bedöma om deras exponeringar mot det motpartsförsäkrings- eller återförsäkringsföretaget är förenliga med taxonomin.

([21]) Avsnitt 1.1 d i bilaga III till den delegerade rättsakten om upplysningar för kapitalförvaltare; avsnitt 1.2.1.2 sjätte stycket i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar för kreditinstitut; avsnitt 2.4 d i bilaga VII till delegerade rättsakten om upplysningar för värdepappersföretag; avsnitt 1 femte stycket d i bilaga IX till den delegerade rättsakten om upplysningar för försäkrings- och återförsäkringsföretag.

([22]) Avsnitt 1.1 e i bilaga III till den delegerade rättsakten om upplysningar för kapitalförvaltare; avsnitt 1.2.1.2 åttonde stycket i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar för kreditinstitut; avsnitt 2.4 e i bilaga VII till den delegerade rättsakten om upplysningar för värdepappersföretag, avsnitt 1 femte stycket e i bilaga IX till den delegerade rättsakten om upplysningar för försäkrings- eller återförsäkringsföretag.

För att följa sista strecksatsen i bilaga XI till den delegerade rättsakten om upplysningar ska försäkrings- eller återförsäkringsföretaget i sin bakgrundsinformation redovisa en omsättningsbaserad och en kapitalutgiftsbaserad central resultatindikator som ska beräknas enligt följande:

— Försäkrings- eller återförsäkringsföretagets omsättningsbaserade centrala resultatindikator ska beräknas som det vägda medelvärdet av den omsättningsbaserade centrala resultatindikatorn för försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar och den centrala resultatindikatorn för skadeförsäkrings- eller återförsäkringsföretagets skadeförsäkringsverksamhet med viktning i enlighet med den andel av intäkterna som försäkrings- eller återförsäkringsföretaget får från sin investeringsverksamhet och den andel av intäkterna som försäkrings- eller återförsäkringsföretaget får från sin skadeförsäkringsverksamhet av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets totala intäkter.

— Försäkrings- eller återförsäkringsföretagets kapitalutgiftsbaserade centrala resultatindikator ska beräknas som det vägda medelvärdet av den kapitalutgiftsbaserade centrala resultatindikatorn för försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar och den centrala resultatindikatorn för skadeförsäkrings- eller återförsäkringsföretagets skadeförsäkringsverksamhet med viktning i enlighet med den andel av intäkterna som försäkrings- eller återförsäkringsföretaget får från sin investeringsverksamhet och den andel av intäkterna som försäkrings- eller återförsäkringsföretaget får från sin skadeförsäkringsverksamhet av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets totala intäkter.

5. **Vad ska finansiella företag rapportera om motpartsenheternas centrala resultatindikatorer inte är offentligt tillgängliga eller om de är felaktiga? Hur ska t.ex. finansiella företag i sina centrala resultatindikatorer som offentliggörs 2024 rapportera sina exponeringar mot andra finansiella företag som är motparter, vilka kommer att behöva rapportera sina respektive centrala resultatindikatorer först från och med 2024?**

I enlighet med artikel 8.4 i den delegerade rättsakten om upplysningar måste de finansiella företagen använda de senast tillgängliga uppgifterna och resultatindikatorerna från sina motparter för sin taxonomiförenlighetsrapportering. Det kan finnas omständigheter där centrala resultatindikatorer för underliggande enheter eller motparter inte är lättillgängliga eller allmänt tillgängliga. Om exempelvis centrala resultatindikatorer från rapporterande finansiella företag beräknas på grundval av exponeringar mot andra finansiella företag, kan det hända att dessa rapporterande finansiella företag inte har all offentlig information som gör det möjligt för dem att lämna sina egna upplysningar om förenlighet med taxonomin under den första rapporteringsperioden (2024).

Om de senaste resultatindikatorerna från motparter som är skyldiga att rapportera resultatindikatorer för taxonomi som en del av sin hållbarhetsrapportering enligt artiklarna 19a och 29a i redovisningsdirektivet inte är offentligt eller enkelt tillgängliga, uppmuntras finansiella företag som förlitar sig på dessa resultatindikatorer för sin egen rapportering att kontakta dessa motparter. Alla informationsutbyten ska vara förenliga med unionens konkurrensregler.

Om finansiella företag ändå inte kan få relevanta centrala resultatindikatorer från motparten i fråga eller om dessa fortfarande inte är lämpliga för att beräkna de egna resultatindikatorerna, ska de använda de senast tillgängliga centrala resultatindikatorer som lämnats under föregående år. Om sådana centrala resultatindikatorer från tidigare år inte heller är tillgängliga ([23]) ska exponeringen betraktas som att den inte omfattas av taxonomin eller är förenlig med taxonomikraven, dvs. de finansiella företagen ska ange ett nollvärde i täljaren för den relevanta centrala resultatindikatorn utan någon ytterligare bedömning. En sådan upplysning ska åtföljas av bakgrundsinformation som en del av det finansiella företagets kvalitativa upplysningar (som innehåller information om uppgiftskällor och begränsningar) i enlighet med bilaga XI till den delegerade rättsakten om upplysningar. Utöver att rapportera ett nollvärde i detta fall som en del av de obligatoriska upplysningarna kan rapporterande finansiella företag välja att uppskatta sin taxonomiförenlighet och frivilligt rapportera denna information, separat från sina obligatoriska upplysningar ([24]).

([23]) Till exempel är de centrala resultatindikatorerna för finansiella motpartsföretag ännu inte tillgängliga för den första rapporteringsperioden för finansiella företag 2024, för vilka endast kvoten för huruvida verksamheten omfattas av taxonomin, men inte huruvida den är förenlig med taxonomin, är tillgänglig, enligt vad som redovisades under rapporteringscyklerna för 2022 och 2023 av dessa motpartsföretag.

([24]) Frivillig rapportering ska inte vara motsägande eller missvisande i förhållande till den obligatoriska informationen enligt den delegerade rättsakten om upplysningar. Den ska inte heller vara mer framträdande än obligatoriska upplysningar. Om ett företag inkluderar frivillig rapportering ska det lägga till kompletterande detaljer som anger grunden för dessa upplysningar och de metoder som används för att utarbeta dem tillsammans med en tydlig förklaring av hur de skiljer sig från obligatorisk rapportering.

6. **Hur ska finansiella företag behandla omräkning av centrala resultatindikatorer (dvs. korrigeringar av centrala resultatindikatorer som redan offentliggjorts) av sina motparter? Måste de finansiella företagen räkna om och omarbeta sina resultatindikatorer från föregående år när deras motparter räknar om sina respektive centrala resultatindikatorer från föregående år?**

Enligt den delegerade rättsakten om upplysningar ska det finansiella företaget använda de centrala resultatindikatorer som motparterna uppger när de beräknar sina egna centrala resultatindikatorer, särskilt andelen gröna tillgångar. Icke-finansiella företag måste förklara varför ändringar i beräkningarna av deras centrala resultatindikatorer sedan föregående rapporteringsperiod ger pålitligare och mer relevant information och tillhandahålla omräknade siffror för jämförelse (se avsnitt 1.2.1 i bilaga I till den delegerade rättsakten om upplysningar).

I enlighet med artikel 8.4 i den delegerade rättsakten om upplysningar måste de finansiella företagen använda den senast tillgängliga informationen från sina motparter för sin rapportering om förenlighet. Om t.ex. icke-finansiella motpartsföretag är skyldiga att omräkna föregående års information eller centrala resultatindikatorer i enlighet med avsnitt 1.2.1 i bilaga I till den delegerade rättsakten om upplysningar, måste de rapporterande finansiella företagens senaste tillgängliga uppgifter inkludera dessa omräknade siffror eller centrala resultatindikatorer.

Rapporterande finansiella företag skulle endast behöva räkna om sina egna centrala resultatindikatorer i den mån de omräknade siffrorna eller centrala resultatindikatorerna från motpartsföretagen har en väsentlig inverkan på beräkningen av de rapporterande finansiella företagens centrala resultatindikatorer. Rapporterande finansiella företag ska därför bedöma från fall till fall huruvida de omräknade siffrorna eller centrala resultatindikatorerna från motpartsföretag har en sådan väsentlig inverkan på deras egna centrala resultatindikatorer, och tillhandahålla omräknade jämförande siffror och centrala resultatindikatorer i enlighet därmed.

D. *TAXONOMIBEDÖMNING AV KONCERNER*

a. *Centrala resultatindikatorer som ska rapporteras av moderföretag*

7. **Vilka centrala resultatindikatorer ska rapporteras av moderföretag i koncerner, såsom finansiella konglomerat, som har flera verksamheter och affärssegment på koncernnivå, såsom kapitalförvaltning, värdepappersföretag, försäkring och bankverksamhet?**

Moderföretag i stora koncerner enligt artikel 3.7 i redovisningsdirektivet som behöver utarbeta en hållbarhetsrapportering för koncernen i enlighet med artikel 29a i det direktivet ska inkludera alla dotterföretag till sin koncern i enlighet med kapitel 6 i redovisningsdirektivet (se även svaret på fråga 8). Dessa rapporterande moderföretag ska inkludera konsoliderade upplysningar om taxonomin i sin hållbarhetsrapportering för koncernen.

De finansiella konglomeratens moderföretag ska följa konsolideringen under tillsyn för sin verksamhet som omfattas av konsolidering och på koncernnivå rapportera konsoliderade centrala resultatindikatorer för sina respektive affärssegment. Till exempel ska rapporterande moderföretag till ett finansiellt konglomerat med affärssegment som rör kapitalförvaltning, bankverksamhet, värdepappersföretag eller försäkringsverksamhet som bedrivs av deras dotterföretag rapportera dessa verksamheter på koncernnivå. De ska därför rapportera följande:

— De centrala resultatindikatorer som avses i bilagorna III och IV till den delegerade rättsakten om upplysningar konsoliderade för sin kapitalförvaltningsverksamhet som bedrivs av dotterföretag som är förvaltare av alternativa investeringsfonder (AIF-förvaltare) eller fondföretags förvaltningsbolag (kapitalförvaltare).

— De centrala resultatindikatorer som avses i bilagorna V och VI till den delegerade rättsakten om upplysningar konsoliderade för sin bankverksamhet som bedrivs av dotterföretag som är kreditinstitut.

— De centrala resultatindikatorer som avses i bilagorna VII och VIII till den delegerade akten om upplysningar konsoliderade för sin verksamhet i värdepappersföretag som bedrivs av dotterföretag som är värdepappersföretag.

— De centrala resultatindikatorer enligt bilagorna IX och X till den delegerade rättsakten om upplysningar konsoliderade för sin försäkrings- och återförsäkringsföretagsverksamhet som bedrivs av dotterföretag som är försäkrings- eller återförsäkringsföretag.

För att uppfylla sina krav på rapportering på koncernnivå och underlätta för sina investerare och borgenärer att lämna upplysningar om taxonomin (se fråga 11 nedan) ska de rapporterande moderföretagen beräkna, och i den bakgrundsinformation som avses i bilaga XI till den delegerade rättsakten om upplysningar redovisa, en central resultatindikator på koncernnivå ([25]) i form av ett viktat medelvärde av motsvarande centrala resultatindikatorer för, i tillämpliga fall, kapitalförvaltnings-, bank-, investerings-, försäkrings- och återförsäkringsverksamhet med viktningar i enlighet med den andel av omsättningen som härrör från motsvarande verksamhet av konglomeratets totala konsoliderade omsättning ([26])

Ett numeriskt exempel på hur man beräknar en konsoliderad central resultatindikator på koncernnivå för taxonomiförenlig verksamhet i form av ett vägt medelvärde av centrala resultatindikatorer finns i bilaga II till detta tillkännagivande.

8. **Hur ska rapporteringen tillämpas för ett rapporterande moderföretag med flera dotterföretag, varav i) vissa omfattas av artiklarna 19a eller 29a i redovisningsdirektivet, men utnyttjar undantaget från rapportering av hållbarhetsinformation, och ii) andra inte omfattas av artiklarna 19a eller 29a i redovisningsdirektivet?**

Såsom anges i fråga 7 i detta tillkännagivande ska rapporterande moderföretag i sina konsoliderade upplysningar om taxonomin inkludera alla dotterföretag i sin koncern, inbegripet de som utnyttjar undantaget från att rapportera hållbarhetsinformation enligt artikel 29a.8 i redovisningsdirektivet och de dotterföretag som inte omfattas av artikel 19a eller 29a i redovisningsdirektivet.

Dessutom är svaren på frågorna 11 och 12 i kommissionens andra tillkännagivande om icke-finansiella företag också relevanta för finansiella företag. I svaret på fråga 11 anges särskilt följande: *För närvarande är företag som är undantagna från skyldigheten att offentliggöra icke-finansiell information enligt artikel 19a.3 och 29a.3 i redovisningsdirektivet* ([27]) *även undantagna från skyldigheten att offentliggöra upplysningar om taxonomin enligt artikel 8.1 i taxonomiförordningen, om villkoren i de bestämmelserna är uppfyllda (dvs. att de det undantagna företagets upplysningar om taxonomin ingår i ett annat (moder)företags icke-finansiella rapport för koncernen eller separata rapport.*

I svaret på fråga 12 anges följande: *Moderföretagen måste även ange vilka av koncernens dotterföretag som är undantagna från årlig hållbarhetsrapportering eller hållbarhetsredovisning för koncernen enligt artikel 19a.9 respektive 29a.8. I sådana situationer ska bakgrundsinformationen i hållbarhetsrapporten för koncernen också innehålla centrala resultatindikatorer avseende taxonomin för dotterföretagen.*

9. **Vilka centrala resultatindikatorer ska rapporteras av ett rapporterande moderföretag som har olika typer av icke-finansiella och finansiella dotterföretag?**

Ett moderföretag som har finansiella och icke-finansiella dotterföretag ska

— konsolidera verksamheten i sina finansiella dotterföretag och rapportera motsvarande centrala resultatindikatorer för finansiella företag enligt vad som klargörs i svaren på frågorna 2, 7 och 9 i detta tillkännagivande, och

— separat konsolidera sina icke-finansiella dotterföretags verksamhet och rapportera motsvarande centrala resultatindikatorer för icke-finansiella företag, vilket klargörs i svaren på frågorna 9–12 i kommissionens andra tillkännagivande.

([25]) Dessa centrala resultatindikatorer ska omfatta omsättningsbaserade och kapitalutgiftsbaserade centrala resultatindikatorer för verksamheter som är förenliga med taxonomikraven och deras fördelning per miljömål, verksamheter som omfattas av taxonomin men inte är förenliga med taxonomikraven och verksamheter som inte omfattas av taxonomin.

([26]) Metoden är densamma som i svaret på fråga 9.

([27]) Dessa bestämmelser har ändrats genom direktivet om företagens hållbarhetsrapportering. Efter ikraftträdandet av direktivet om företagens hållbarhetsrapportering kommer de relevanta hänvisningarna till dessa undantagsregler att vara artikel 19a.9 och artikel 29a.8 i redovisningsdirektivet.

För att uppfylla sina krav på att rapportera på koncernnivå och underlätta upplysningarna om taxonomin för sina investerare och borgenärer (se fråga 8 i detta tillkännagivande) ska de rapporterande moderföretagen beräkna och i den bakgrundsinformation som avses i bilaga XI till den delegerade rättsakten om upplysningar offentliggöra en central resultatindikator ([28]) på koncernnivå i form av ett vägt medelvärde av följande:

— De centrala omsättningsbaserade respektive kapitalutgiftsbaserade resultatindikatorer som avser finansiell ekonomisk verksamhet enligt den metod som anges i svaret på fråga 3 i detta tillkännagivande, med viktningar för de centrala resultatindikatorer som motsvarar den andel av omsättningen som härrör från den finansiella ekonomiska verksamheten av koncernens totala konsoliderade omsättning, i tillämpliga fall, för kapitalförvaltning, bankverksamhet, investeringsverksamhet samt försäkrings- och återförsäkringsverksamhet ([29]).

— Den konsoliderade omsättnings- respektive kapitalutgiftsindikatorn för icke-finansiell ekonomisk verksamhet med viktningar som motsvarar den andel av omsättningen som härrör från dessa verksamheter av koncernens totala konsoliderade omsättning.

Ett numeriskt exempel på hur man beräknar den konsoliderade centrala resultatindikatorn på koncernnivå för verksamheter som är förenliga med taxonomikraven i form av ett vägt medelvärde av centrala resultatindikatorer finns i bilaga II till detta tillkännagivande.

10. **Hur ska rapporterande moderföretag anpassa upplysningarna om taxonomin när verksamheten i ett eller flera dotterföretag skiljer sig från koncernens övergripande affärsmodell?**

Svaret på fråga 12 i kommissionens andra tillkännagivande om icke-finansiella företag är också relevant för finansiella företag: *Enligt artikel 29a.4 i redovisningsdirektivet i dess ändrade lydelse enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering måste moderföretaget, om det identifierar betydande skillnader mellan koncernen och ett eller flera av dess dotterföretag vad gäller risker eller inverkan, tillhandahålla en adekvat beskrivning av riskerna för och inverkan av det eller de berörda dotterföretagen. Moderföretagen måste även ange vilka av koncernens dotterföretag som är undantagna från årlig hållbarhetsrapportering eller hållbarhetsredovisning för koncernen enligt artikel 19a.9 respektive 29a.8. I sådana situationer ska bakgrundsinformationen i hållbarhetsrapporten för koncernen också innehålla centrala resultatindikatorer avseende taxonomin för dotterföretagen.*

b. *Taxonomibedömning av exponeringar mot moderföretag*

11. **Vilka centrala resultatindikatorer ska beaktas för finansiella företags exponeringar mot moderföretaget i en koncern, såsom ett finansiellt konglomerat, med dotterföretag som tillhandahåller försäkrings-, bank-, investerings- eller kapitalförvaltningstjänster eller exponeringar mot ett dotterföretag till detta moderföretag?**

Finansiella företag ska använda i) den konsoliderade centrala resultatindikatorn på koncernnivå i form av ett vägt genomsnitt av de centrala resultatindikatorer för moderföretaget som avses i bilaga XI i den delegerade rättsakten om upplysningar (se även svaret på frågorna 7 och 9 i detta tillkännagivande) och ii) beloppet för exponeringarna mot den koncernen för att beräkna dessa exponeringar i sina respektive centrala resultatindikatorer.

Om ett finansiellt företags investering eller exponering avser ett dotterföretag till ett finansiellt konglomerat och inte moderföretaget, ska de rapporterande företagen se till att de använder de centrala resultatindikatorer som ger den mest representativa bilden av den faktiska verksamheten i deras investeringsobjekt. Detta kan leda till att rapporterande företag använder antingen centrala resultatindikatorer på dotterföretagsnivå som förklaras i svaren på frågorna 8 och 10 i detta tillkännagivande (som hänvisar till svaret på fråga 12 i kommissionens andra tillkännagivande) eller centrala resultatindikatorer på koncernnivå om dessa centrala resultatindikatorer på dotterföretagsnivå inte är tillgängliga.

([28]) Dessa centrala resultatindikatorer ska omfatta omsättningsbaserade och kapitalutgiftsbaserade centrala resultatindikatorer för verksamheter som är förenliga med taxonomikraven och deras fördelning per miljömål, verksamheter som omfattas av taxonomin men inte är förenliga med taxonomikraven och verksamheter som inte omfattas av taxonomin.

([29]) Metoden är jämförbar med den som beskrivs i fråga 9.

12. **Vilka centrala resultatindikatorer ska beaktas för finansiella företags exponeringar mot moderföretaget i en blandad koncern med dotterföretag som tillhandahåller finansiella tjänster, såsom försäkrings-, bank-, investerings- eller kapitalförvaltningstjänster och utför icke-finansiell verksamhet?**

Eftersom den konsoliderade centrala resultatindikatorn på koncernnivå i form av ett vägt medelvärde av de centrala resultatindikatorer som avses i bilaga XI i den delegerade rättsakten om upplysningar representerar en koncerns affärsverksamhet (se även svaret på fråga 9 i detta tillkännagivande), ska finansiella företag använda i) den konsoliderade centrala resultatindikator på koncernnivå som rapporterats av moderföretaget i den blandade koncernen och ii) beloppet för exponeringarna mot den blandade koncernen för att beräkna dessa exponeringar i sina respektive centrala resultatindikatorer.

Om de rapporterande företagens investeringar eller exponering avser ett dotterföretag till en blandad koncern ska de rapporterande företagen se till att de använder de centrala resultatindikatorer som ger den mest relevanta och representativa bilden av den faktiska verksamheten i deras investeringsobjekt. Detta kan leda till att dessa företag använder antingen centrala resultatindikatorer på dotterföretagsnivå som förklaras i svaren på frågorna 8 och 10 i detta tillkännagivande (som hänvisar till svaret på fråga 12 i kommissionens andra tillkännagivande) eller centrala resultatindikatorer på koncernnivå om dessa centrala resultatindikatorer på dotterföretagsnivå inte är tillgängliga.

E. *TAXONOMIBEDÖMNING AV SPECIFIKA EXPONERINGAR*

a. *Exponeringar mot enheter som omfattas av artiklarna 19a eller 29a i redovisningsdirektivet*

13. **Hur ska finansiella företag bedöma sina exponeringar mot**

— **ett företag som inte omfattas av artikel 19a eller 29a i redovisningsdirektivet på individuell basis, men som är dotterföretag till ett moderföretag som omfattas av dessa bestämmelser,**

— **ett dotterföretag som omfattas av artikel 19a i redovisningsdirektivet på individuell basis, men som är undantaget från att offentliggöra hållbarhetsrapportering på grund av att dess moderföretag gör detta på koncernnivå?**

Undantaget, som fastställs i artikel 7.3 i den delegerade rättsakten om upplysningar, för exponeringar mot företag som inte är föremål för offentlig hållbarhetsrapportering enligt artiklarna 19a eller 29a i redovisningsdirektivet, motiveras av att centrala resultatindikatorer för en motpart till ett finansiellt företag inte finns tillgängliga och behovet av att undvika onödiga rapporteringsbördor från en motpart till ett finansiellt företag.

Svaret på fråga 12 i kommissionens andra tillkännagivande om icke-finansiella företag är relevant i samband med exponeringar mot dotterföretag som inte rapporterar centrala resultatindikatorer eller där dotterbolagens verksamhet skiljer sig från koncernens övergripande affärsmodell: *Enligt artikel 29a.4 i redovisningsdirektivet i dess ändrade lydelse enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering måste moderföretaget, om det identifierar betydande skillnader mellan koncernen och ett eller flera av dess dotterföretag vad gäller risker eller inverkan, tillhandahålla en adekvat beskrivning av riskerna för och inverkan av det eller de berörda dotterföretagen. Moderföretagen måste även ange vilka av koncernens dotterföretag som är undantagna från årlig hållbarhetsrapportering eller hållbarhetsredovisning för koncernen enligt artikel 19a.9 respektive 29a.8.* ***I sådana situationer ska bakgrundsinformationen i hållbarhetsrapporten för koncernen också innehålla centrala resultatindikatorer avseende taxonomin för dotterföretagen.***

För att bedöma exponeringar från finansiella instrument och utlåning där användningen av medel är okänd ska de finansiella företagen se till att de använder de centrala resultatindikatorer som ger den mest relevanta och representativa bilden av deras investeringsobjekts faktiska verksamhet.

Om ett dotterföretag har ett moderföretag eller ett överordnat moderföretag som rapporterar centrala resultatindikatorer enligt artikel 8 i taxonomiförordningen och den delegerade rättsakten om upplysningar, ska ett finansiellt företags exponering mot det dotterföretaget inkluderas i täljaren för det finansiella företagets relevanta centrala resultatindikatorer. Därför ska finansiella företag använda den av dotterföretagets centrala resultatindikatorer som redovisas av dess moderföretag eller överordnade moderföretag eller, om dotterföretagets centrala resultatindikator inte är tillgänglig, de centrala resultatindikatorerna för det närmast rapporterande moderföretaget för att bedöma ett finansiellt företags exponeringar mot det dotterföretaget i enlighet med den relevanta bilagan till den delegerade rättsakten om upplysningar.

När det gäller exponeringar mot ett dotterföretag till ett moderföretag som omfattas av artikel 19a i redovisningsdirektivet, men där dotterföretaget är undantaget från hållbarhetsrapportering på individuell nivå på grund av att dess moderföretag rapporterar på koncernbasis i enlighet med artikel 19a.9 i redovisningsdirektivet, ska finansiella företag använda dotterföretagets centrala resultatindikator som offentliggörs av dess moderföretag i bakgrundsinformationen.

För bedömningen av exponeringar från instrument och utlåning där användningen av medel är känd ska det rapporterande finansiella företaget bedöma omfattningen av förenligheten med taxonomin av de ekonomiska verksamheter och tillgångar som finansieras i enlighet med de relevanta bestämmelserna i den delegerade rättsakten om upplysningar.

b. *Exponeringar mot specialföretag*

14. **Hur ska exponeringar mot specialföretag behandlas? Måste finansiella företag bedöma specialutlåning/projektfinansiering i samband med rapportering om förenlighet med taxonomin?**

Syftet med finansiella företags upplysningsskyldighet enligt den delegerade rättsakten om upplysningar är att tillhandahålla information om i vilken utsträckning deras investeringar eller finansiering finansierar verksamheter som är förenliga med taxonomikraven. Detta innebär att finansiella företag, när det gäller de upplysningar som krävs enligt den delegerade rättsakten om upplysningar, ska gå igenom sina investeringar och tillgångar för att bedöma de investeringsobjekt som är de slutliga förmånstagarna och deras verksamheter som är förenliga med taxonomikraven.

Finansiella företag ska i sin taxonomibedömning inkludera exponeringar mot specialföretag som finansierar enheter som omfattas av artikel 19a eller 29a i redovisningsdirektivet eller som tillhör en koncern där moderföretaget till specialföretaget omfattas av artikel 29a i det direktivet på koncernnivå ([30]).

Detta innebär att för utlåning och investeringar, där användningen av medel är okänd, ska finansiella företag använda de centrala resultatindikatorerna för det företag som är den slutliga förmånstagaren av finansieringen eller, om dessa centrala resultatindikatorer inte är tillgängliga, resultatindikatorerna för dess rapporterande moderföretag för att bedöma sin exponering mot det specialföretaget. När det gäller finansiering och investeringar där användningen av medel är känd ska de finansiella företagen beakta förenligheten med taxonomin av de ekonomiska verksamheter som finansieras genom ett specialföretag för att bedöma sin exponering mot det specialföretaget (se svaret på fråga 3 i detta tillkännagivande).

När det gäller upplysningar om uppdelningen av täljaren för deras centrala resultatindikatorer per typ av emittent/motpart ska finansiella företag inkludera sådana exponeringar på lämpliga rader i sina respektive mallar för taxonomirapportering. Denna uppdelning ska motsvara den typ av enheter vars centrala resultatindikatorer det finansiella företaget tillämpar på denna exponering, eller vars tillgångar finansieras.

Om den slutliga stödmottagaren är ett företag som inte omfattas av artikel 19a eller 29a i redovisningsdirektivet eller om dess överordnade moderföretag inte omfattas av dessa artiklar, ska exponeringar mot specialföretag undantas från täljaren för centrala resultatindikatorer för finansiella företag i enlighet med artikel 7.3 i den delegerade rättsakten om upplysningar, med undantag för exponeringar mot obligationer och skuldförbindelser som avses i artikel 7.4 i den delegerade rättsakten. Förenligheten med taxonomin av dessa exponeringar kan dock rapporteras på frivillig basis.

c. *Offentliga myndigheter*

15. **Hur ska finansiella företags exponeringar mot regionala myndigheter och enheter som kontrolleras av stater behandlas?**

I artikel 7.1 i den delegerade rättsakten om upplysningar undantas endast exponeringar mot stater, centralbanker och överstatliga emittenter från beräkningen av täljaren och nämnaren i finansiella företags centrala resultatindikatorer. Hänvisningen till stater omfattar alla statliga förvaltningar och andra centrala organ vars behörighet normalt sträcker sig över hela det ekonomiska territoriet i den berörda staten. Följaktligen omfattas inte exponeringar mot regionala myndigheter, kommuner eller företag vars ägare eller aktieägare är de som avses i artikel 7.1 i den delegerade rättsakten om upplysningar av detta undantag.

([30]) Om ett specialföretag finansierar flera företag ska exponeringen mot specialföretaget inkluderas i täljaren för centrala resultatindikatorer för finansiella företag om minst ett finansierat företag konsoliderar specialföretaget och omfattas av artikel 19a eller 29a i redovisningsdirektivet.

Därför ska finansiella instrument eller utlåning, om användningen av medel är känd, som finansierar regionala och lokala offentliga myndigheter ingå i täljaren i finansiella företags centrala resultatindikatorer i den utsträckning som instrumenten eller utlåningen är förenliga med taxonomin. Alla instrument eller lån, där användningen av medel är känd, som finansierar dessa myndigheter ska ingå i nämnaren i finansiella företags centrala resultatindikatorer. Utlåning eller finansiering där användningen av medel är okänd ska dock uteslutas från täljaren i finansiella företags centrala resultatindikatorer.

d. *EU-företag och företag utanför EU som inte omfattas av artikel 19a eller 29a i redovisningsdirektivet*

16. **Hur ska finansiella företag i sina centrala resultatindikatorer beakta exponeringar mot företag i och utanför EU som inte omfattas av hållbarhetsrapportering i enlighet med artiklarna 19a eller 29a i redovisningsdirektivet?**

Måste obligationer som emitterats av företag som inte omfattas av hållbarhetsrapportering i enlighet med artikel 19a eller 29a i redovisningsdirektivet emitteras som EuGB för att inkluderas i täljaren för gröna tillgångar (avsnitt 1.2.1.1 ii i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar)?

Hur ska finansiella instrument (lån) där användningen av medel är känd som finansierar dessa företag bedömas?

I enlighet med artikel 7.3 i den delegerade rättsakten om upplysningar undantas exponeringar mot företag (inbegripet företag utanför EU) som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i redovisningsdirektivet från täljaren men ingår i nämnaren i finansiella företags centrala resultatindikatorer. Denna behandling kommer att ses över i enlighet med artikel 9 i den delegerade rättsakten om upplysningar.

I artikel 7.4 i den delegerade rättsakten om upplysningar anges dock följande: *Utan att det påverkar tillämpningen av punkt 1 ska miljömässigt hållbara obligationer eller skuldförbindelser som syftar till att finansiera specifika identifierade verksamheter och som emitterats av ett investeringsobjekt inkluderas i täljaren för centrala resultatindikatorer upp till det fulla värdet av de taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som intäkterna från dessa obligationer och skuldförbindelser finansierar, på grundval av information som lämnas av investeringsobjektet*. Därför ska finansiella företag i täljaren för sina centrala resultatindikatorer inkludera intäkter från miljömässigt hållbara obligationer och skuldförbindelser vars syfte är att finansiera specifika identifierade verksamheter och tillgångar oavsett om emittenten är ett företag som omfattas av hållbarhetsrapportering i enlighet med artiklarna 19a eller 29a i redovisningsdirektivet eller inte. Sådana miljömässigt hållbara obligationer får emitteras som EuGB eller i enlighet med offentliga eller privata standarder och initiativ.

Den delegerade rättsakten om upplysningar hindrar inte heller finansiella företag från att inkludera frivillig information eller uppskattningar som en del av frivilliga upplysningar om taxonomiförenligheten av sina exponeringar mot enheter som för närvarande är undantagna från att ingå i de centrala resultatindikatorernas täljare i enlighet med artikel 7.3 i den delegerade akten om upplysningar. Sådan information måste alltid rapporteras separat från obligatoriska upplysningar enligt den delegerade rättsakten om upplysningar. För miljömässigt hållbara obligationer och skuldförbindelser får finansiella företag dessutom använda uppskattningar för att bedöma förenligheten med taxonomin av sina exponeringar mot företag som är etablerade i ett tredjeland som inte omfattas av hållbarhetsrapportering enligt artiklarna 19a och 29a i redovisningsdirektivet, på de villkor som anges i artikel 7.7 i den delegerade rättsakten om upplysningar.

e. *Fastigheter*

17. **Hur kan fastighetsleasing behandlas vid beräkningen av centrala resultatindikatorer?**

Beroende på leasingavtalet skiljer sig redovisningsreglerna mellan finansiell leasing och operationell leasing. Behandling av leasing i den delegerade rättsakten om upplysningar följer redovisningsreglerna i IFRS 16. I samband med finansiell leasing redovisar leasetagaren den leasade tillgången som en nyttjanderättstillgång när leasingavtalet börjar ([31]). På motsvarande sätt inkluderar avsnitt 1.1.2.1 i bilaga I till den delegerade rättsakten om upplysningar tillägg till nyttjanderättstillgångar i nämnaren för leasetagarens kapitalutgiftsindikator, eftersom de utgör tillägg till materiella och immateriella tillgångar.

([31]) Leasetagaren redovisar också en leasingskuld som är lika med nettonuvärdet av leasingbetalningar. Under leasingperioden delar leasetagaren upp leasingbetalningarna i en minskning av leasingskulden och en räntekostnad på leasingskulden. Räntekostnader på leasingskulden och avskrivningar av leasade tillgångar redovisas som leasetagarens kostnader.

I enlighet med IFRS 16 ska en leasegivare vid inledningsdatumet redovisa tillgångar som innehas enligt ett finansiellt leasingavtal i sin rapport över finansiell ställning och redovisa dem som en fordran till ett belopp som motsvarar nettoinvesteringen i leasingavtalet, dvs. nettonuvärdet av leasingavgifter. På motsvarande sätt ska finansiella företag som tillhandahåller finansiella leasingavtal för centrala resultatindikatorer avseende taxonomin behandla tillgångar som innehas enligt finansiella leasingavtal som en exponering (lån och förskott) om användningen av medel är känd, och inkludera dem i täljaren för gröna tillgångar. De ska inkludera dem i täljaren för sina gröna tillgångar i den mån de leasade tillgångarna är förenliga med taxonomin (se även svaret på fråga 1 i detta tillkännagivande) ([32]).

Vid tillämpningen av deras taxonomirelaterade centrala resultatindikatorer ska parterna i fastighetsleasing därför beakta hur de redovisar tillgången i sina finansiella rapporter. Nace-kod L68 i avsnitt 7.7 (Förvärv och ägande av byggnader) i den delegerade akten på klimatområdet omfattar även leasade fastigheter.

18. **Hur ska finansiella företag rapportera investeringar i fastighetstillgångar utan säkerhet i bostadsfastigheter?**

Kreditinstituts exponeringar mot fastigheter med säkerhet i bostadsfastigheter specificeras i avsnitt 1.2.1.3 i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar. Lån som avser bygg- och fastighetsverksamhet som avses i avsnitt 7 i bilaga I till den delegerade akten på klimatområdet och som har likvärdiga arrangemang med säkerheter i bostadsfastigheter (t.ex. hypotekslån), t.ex. lån med garantier från tredje part, ska också ingå i denna beräkning. Utöver detta ska finansiella företag rapportera följande fastighetsexponeringar:

— Kreditinstitut: Återtagna säkerheter i form av fastigheter (avsnitt 1.2.1.5 i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar).

— Kapitalförvaltare, värdepappersföretag, försäkrings- och återförsäkringsföretag: Investeringar i fastigheter i den utsträckning och i den proportion som de finansierar ekonomisk verksamhet som är förenlig med taxonomin (se särskilt avsnitt 1.1 fjärde stycket i bilaga III till den delegerade rättsakten om upplysningar; avsnitt 2.4 sjätte stycket i bilaga VII till den delegerade rättsakten om upplysningar; avsnitt 1 sjunde stycket i bilaga IX till den delegerade rättsakten om upplysningar).

De värden som tas med i täljaren och nämnaren ska följa redovisningsklassificeringen för sådana investeringar.

19. **Kriterierna för ett väsentligt bidrag till anpassning till klimatförändringarna i avsnitt 7.1 (*Uppförande av nya byggnader*) och avsnitt 7.7 (*Förvärv och ägande av byggnader*) i den delegerade akten på klimatområdet avser kriterierna för nära-nollenergibyggnader, som definieras på nationell nivå. Ska finansiella företag, när en medlemsstat ändrar kriterierna för nära-nollenergibyggnader, ompröva förenligheten med taxonomin av de byggnader som de finansierar genom att ta hänsyn till de nya kriterierna?**

Ja. De tekniska granskningskriterier som fastställs i avsnitten 7.1 och 7.7 i bilaga I till den delegerade akten på klimatområdet hänvisar till nära-nollenergikrav, som fastställs på nationell nivå. Den fortsatta tillämpning av tidigare regler som anges i artikel 7.5 i den delegerade rättsakten om upplysningar för lån och instrument där användningen av medel är känd i fall där tekniska granskningskriterier ändras, gäller därför inte situationen när en medlemsstat ändrar kriterierna för nära-nollenergibyggnader inom sin jurisdiktion. När ändringarna av dessa kriterier blir tillämpliga ska därför finansiella företags exponeringar mot de relevanta fastighetstillgångarna omprövas med avseende på deras förenlighet med taxonomin (se även fråga 152 i kommissionens tillkännagivande om den delegerade akten på klimatområdet).

20. **För att bedöma förenligheten med taxonomin enligt avsnitt 7.7 (*Förvärv och ägande av byggnader*) i bilaga I till den delegerade akten på klimatområdet måste byggnader som uppförts före den 31 december 2020 ha minst en energideklaration i klass A eller vara *bland de 15 % bästa i det nationella eller regionala byggnadsbeståndet uttryckt i behov av primärenergi vid drift, vilket styrks genom lämpliga uppgifter*. De tekniska granskningskriterierna för verksamhet enligt avsnitt 7.2 (*Renovering av befintliga byggnader*) i bilaga I till den delegerade akten på klimatområdet föreskriver också två tekniska granskningskriterier för väsentliga bidrag till begränsningen av klimatförändringar. Skulle dessa två kriterier kunna användas samtidigt för att bedöma förenligheten med taxonomin för respektive verksamhet?**

([32]) En leasegivare ska redovisa finansiella intäkter under leasingperioden på grundval av ett mönster som återspeglar en konstant periodisk avkastning på leasegivarens nettoinvestering i leasingavtalet. En leasegivare har för avsikt att fördela den finansiella intäkten över leasingperioden på ett systematiskt och rationellt sätt. En leasegivare ska räkna av leasingbetalningarna för perioden mot bruttoinvesteringen i leasingavtalet för att minska både kapitalbelopp och ej intjänade finansiella intäkter.

I avsnitt 7.7 punkt 1 i bilaga I till den delegerade akten på klimatområdet som hänför sig till tekniska granskningskriterier för väsentliga bidrag till begränsningen av klimatförändringar föreskrivs att två tekniska granskningskriterier ska bedöma förenligheten med taxonomin för byggnader som byggts före den 31 december 2020. På samma sätt föreskrivs i avsnitt 7.2 i bilaga I till den delegerade akten på klimatområdet som hänför sig till de tekniska granskningskriterierna för väsentliga bidrag till begränsningen av klimatförändringar att två tekniska granskningskriterier ska bedöma förenligheten med taxonomin för renovering av byggnader. Finansiella företag kan välja att tillämpa något av de två tekniska granskningskriterierna, men de ska inte dubbelräkna samma exponeringar i täljaren för de relevanta centrala resultatindikatorerna där en byggnad uppfyller båda de tekniska granskningskriterierna. För verksamheten ”Förvärv och ägande av byggnader” i avsnitt 7.7 i bilaga I till den delegerade akten på klimatområdet innebär detta till exempel att

— en exponering mot en byggnad utan en energideklaration i klass A kan räknas i täljaren för den centrala resultatindikatorn på grund av att den uppfyller kriteriet att vara bland de 15 % bästa, och

— en exponering mot en byggnad med en energideklaration i klass A inte kan räknas två gånger i täljaren för den centrala resultatindikatorn eftersom den också uppfyller kriteriet att vara bland de 15 % bästa.

21. **När det gäller kriteriet att vara bland de 15 % bästa avseende väsentligt bidrag till begränsning av klimatförändringar som anges i avsnitt 7.7 i bilaga I till den delegerade akten på klimatområdet – om man utgår ifrån att byggnader som byggs efter ett visst år är bland de 15 % bästa, skulle detta utgöra en uppskattning som endast kan användas för frivillig rapportering från kreditinstitut?**

I de tekniska granskningskriterier som förtecknas i avsnitt 7.7 punkt 1 i bilaga I till den delegerade akten på klimatområdet krävs ”lämpliga uppgifter som åtminstone jämför den berörda tillgångens prestanda med prestandan hos det nationella eller regionala byggnadsbestånd som byggts före den 31 december 2020 och åtminstone skiljer mellan bostadshus och byggnader som inte är bostäder” om alternativet ”de 15 % bästa i det nationella eller regionala byggnadsbeståndet” används.

I svaret på fråga 149 i kommissionens tillkännagivande om den delegerade akten på klimatområdet anges följande:

Det finns inga särskilda regler för att definiera de bästa 15 % eller 30 % i byggnadsbeståndet, utöver kraven på att hänvisa till det nationella eller regionala byggnadsbeståndet uttryckt i behov av primärenergi vid drift och att åtminstone skilja mellan bostadshus och byggnader som inte är bostäder.

I avsaknad av ett relevant energicertifikat kan en teknisk studie göras för att uppskatta det relevanta tröskelvärdet för de bästa 15 % i det nationella (eller regionala) byggnadsbeståndet för den aktuella byggnadskategorin. Det kan finnas information tillgänglig från nationella databaser eller studier som tagits fram av vissa organisationer (t.ex. World Green Building Council).

När det finns en sådan studie som är allmänt tillgänglig kan den användas. Om det inte finns någon studie tillgänglig måste den genomföras.

I svaret på fråga 151 i kommissionens tillkännagivande om den delegerade akten på klimatområdet när det gäller användningen av information om byggåret för byggnader och byggnadsföreskrifter anges följande: *Det är inte möjligt att använda alternativa indikatorer, t.ex. byggnadens byggnadsår.*

Därför utgör användningen av byggnadsåret en uppskattning för att bedöma efterlevnaden av tekniska granskningskriterier som endast får användas för frivillig rapportering. Uppskattningar av förenligheten med taxonomin får redovisas på frivillig basis separat från de obligatoriska centrala resultatindikatorerna tillsammans med den metod som används för att beräkna sådana uppskattningar.

22. **Vid bedömning av förenlighet med taxonomin enligt avsnitt 7.7 (*Förvärv och ägande av byggnader*) i bilaga I till den delegerade akten på klimatområdet, skulle detta, om ett kreditinstitut extrapolerar den kända nationella fördelningen av energideklarationer i klass A till sin egen hypoteksportfölj inom ett geografiskt område och inte använder sin egen hypoteksinformation utan till fullo förlitar sig på externa datakällor utan ytterligare garantier för de externa uppgifterna, utgöra en uppskattning som endast skulle kunna användas för frivillig rapportering?**

En extrapolering av sammansättningen av energideklarationer för en hypoteksportfölj enbart på grundval av nationell statistik skulle utgöra en uppskattning för att bedöma förenligheten med taxonomin av hypoteksportföljen som inte kan ingå i de centrala resultatindikatorerna för finansiella företag. Om t.ex. nationell statistik visar att en viss andel byggnader som byggts före den 31 december 2020 har en energideklaration i klass A innebär det inte att en hypoteksportfölj automatiskt har samma andel. Uppskattningar får dock redovisas på frivillig basis separat från de obligatoriska centrala resultatindikatorerna tillsammans med den metod som används för att beräkna sådana uppskattningar.

23. **Om ett kreditinstitut antar att byggnader med en utgången energideklaration i klass A som utgör säkerhet för hypotekslån i dess portfölj ligger bland de 15 % bästa i det nationella eller regionala byggnadsbeståndet uttryckt i behov av primärenergi vid drift, skulle detta utgöra en uppskattning som endast kan användas för frivillig rapportering?**

Man kan fortfarande göra en bedömning av om byggnader med utgången energideklaration i klass A uppfyller kriteriet på 15 % som anges i punkt 1 i avsnitt 7.7 i bilaga I till den delegerade akten på klimatområdet, om den styrks med ytterligare ”lämpliga uppgifter” enligt de tekniska granskningskriterierna, vilket förklaras närmare i svaren på frågorna 149–151 i kommissionens tillkännagivande om den delegerade akten på klimatområdet.

Om byggnader med utgångna energideklarationer i klass A automatiskt ingår bland de 15 % bästa räcker det inte ensamt för att fastställa deras förenlighet med taxonomin och deras inkludering i täljaren för relevanta centrala resultatindikatorer. Uppskattningar av förenligheten med taxonomin får dock redovisas på frivillig basis separat från de obligatoriska centrala resultatindikatorerna tillsammans med den metod som används för att beräkna sådana uppskattningar.

24. **Ska ett kreditinstitut som beviljar ett hypotekslån för uppförande av en byggnad bedöma lånets förenlighet med taxonomin mot kriterierna i avsnitt 7.1 (*Uppförande av nya byggnader*) eller avsnitt 7.7. (*Förvärv och ägande av byggnader*) i den relevanta bilagan till den delegerade akten på klimatområdet?**

Ett kreditinstitut ska beakta sin kunds avtalsförhållande som ligger till grund för byggnaden.

Om kundens avtal avser uppförande av en ny byggnad ska kreditinstituten bedöma exponeringen mot kriterierna i avsnitt 7.1 i den relevanta bilagan till den delegerade akten på klimatområdet.

Om kundens avtal är ett köpeavtal ska kreditinstitutet bedöma exponeringen mot kriterierna i avsnitt 7.7 i den relevanta bilagan till den delegerade akten på klimatområdet.

f. *Finansiella instrument (derivat, värdepapperiseringar, strukturerade produkter och säkerställda obligationer)*

25. **Hur behandlas derivat i den totala andelen gröna tillgångar för verksamheten utanför handelslagret och i andelen gröna tillgångar för handelsportföljen?**

Enligt artikel 7.2 i den delegerade rättsakten om upplysningar måste finansiella företag utesluta derivat från täljaren i sina centrala resultatindikatorer.

Enligt punkt 1.1.2 i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar är derivat i verksamheten utanför handelslagret för ett kreditinstitut undantagna från täljaren men ingår i nämnaren i den totala andelen gröna tillgångar i verksamheten utanför handelslagret.

Exponeringar i handelslagret (inbegripet derivat) undantas från den totala andelen gröna tillgångar (dvs. från täljaren och nämnaren) eftersom de bedöms i en separat central resultatindikator, nämligen andelen gröna tillgångar för handelsportföljen, i enlighet med punkt 1.2.4 i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar. Derivat ingår inte i täljaren men ingår i nämnaren för andelen gröna tillgångar för handelsportföljen i enlighet med artikel 7.2 i den delegerade rättsakten om upplysningar.

26. **Ska derivat i nämnaren för den centrala resultatindikatorn för tillgångarna under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning) beräknas som en nettoposition (dvs. derivattillgångar som kvittas mot derivatskulder), eller endast derivattillgångar?**

I avsnitt 1.2.2.2 i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar om andelen gröna tillgångar sett till tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning) fastställs att metoden för beräkning av indikatorn för tillgångar under förvaltning är densamma som metoden för kapitalförvaltare i enlighet med bilaga III till den delegerade rättsakten om upplysningar.

I avsnitt 1.2 i bilaga III till den delegerade rättsakten om upplysningar, som är tillämpligt på beräkning av nämnaren, fastställs inga regler om avräkning. I enlighet med avsnitt 1.2 i bilaga III till den delegerade rättsakten om upplysningar ska nämnaren bestå av värdet på alla tillgångar under förvaltning utan exponeringar som avses i artikel 7.1 i den delegerade rättsakten om upplysningar som är resultatet av kapitalförvaltares såväl kollektiva som individuella portföljförvaltning. Finansiella företag ska därför inkludera alla tillgångar under förvaltning i nämnaren för sina centrala resultatindikatorer, inklusive alla derivattillgångspositioner utan att kvitta mot några derivatskulder, såvida detta inte är tillåtet enligt standarderna för hållbarhetsrapportering (se även svaret på fråga 25 i detta tillkännagivande) ([33]).

27. Hur ska förenlighet med taxonomin av instrument såsom värdepapperiseringar, strukturerade produkter och säkerställda obligationer rapporteras och bedömas?

I enlighet med avsnitt 1.1 i bilaga III till den delegerade rättsakten om upplysningar ska en genomlysningsmetod tillämpas på värdepapperiseringar ([34]). Vid värdepapperisering flödar alla betalningar från underliggande gäldenärer genom specialföretaget för värdepapperisering till investerarna i specialföretaget.

— *Originatorn/banken* ska inte inkludera de underliggande tillgångar (dvs. lån) som säljs till specialföretaget för värdepapperisering med tanke på att originatorn/banken vid värdepapperisering inte längre har laglig eller ekonomisk äganderätt till dessa tillgångar och inte har dessa tillgångar i sin balansräkning. Endast taxonomiförenliga lån som finns i originatorns balansräkning ska inkluderas i originatorns centrala resultatindikator.

— *Investeraren* i värdepapper som emitterats av ett specialföretag för värdepapperisering ska gå igenom sin exponering mot specialföretaget och bedöma förenligheten med taxonomikraven av de underliggande tillgångarna, antingen med hjälp av metoden för exponeringar med känd användning av medel eller gäldenärens centrala resultatindikator för allmän finansiering. Investeraren ska räkna sin exponering mot värdepapperiseringar i täljaren för andelen gröna tillgångar i den mån de underliggande tillgångarna i specialföretaget för värdepapperisering finansierar tillgångar som är förenliga med taxonomin.

När det gäller andra exponeringar mot specialföretag, t.ex. samriskföretag eller fastighetsrelaterade transaktioner, hänvisas till svaret på fråga 13 i det andra arbetsdokumentet från kommissionens avdelningar. Detta ger ytterligare vägledning om taxonomirapportering i sådana fall.

Strukturerade produkter

Rapporteringen av förenlighet med taxonomin beror på hur produkten är uppbyggd. Om instrumentet kan klassificeras som en obligation eller ett skuldinstrument där användningen av medel är känd, ska det rapporteras som förenligt med taxonomikraven i den mån som intäkterna finansierar ekonomiska verksamheter eller ekonomiska tillgångar som är förenliga med taxonomikraven. Om instrumentet är en obligation eller ett skuldinstrument där användningen av medel är okänd beror dess förenlighet med taxonomikraven på den centrala resultatindikatorn för emittenten av den strukturerade produkten.

Säkerställda obligationer

Säkerställda obligationer är obligationer med särskilda tillgångar i balansräkningen för emittenten av sådana obligationer och som ger skydd om emittenten går i konkurs. Till skillnad från värdepapperisering bibehåller emittenten av säkerställda obligationer, fram till dess att emittenten går i konkurs, juridiskt och ekonomiskt ägande av de tillgångar som fungerar som säkerhet för den säkerställda obligationen och alla betalningar från de underliggande gäldenärerna går till emittenten av säkerställda obligationer. Rapporteringen av förenligheten med taxonomikraven av säkerställda obligationer ska omfatta följande:

— *Emittenten/den utfärdande banken* – Eftersom de tillgångar (t.ex. lån) som används som säkerhet för den säkerställda obligationen förs upp på balansräkningen för emittenten av den säkerställda obligationen, ska emittenten av den säkerställda obligationen offentliggöra förenligheten med taxonomikraven för dessa tillgångar som används som säkerhet, på samma sätt som den gör för alla sina övriga tillgångar i balansräkningen ([35]).

— *Investeraren* – För säkerställda obligationer där användningen av medel är okänd ska investeraren använda den centrala resultatindikatorn för emittenten av den säkerställda obligationen för att beräkna täljaren för sin egen centrala resultatindikator, och för säkerställda obligationer där användningen av medel är känd ska investeraren bedöma i vilken utsträckning intäkterna finansierar ekonomiska verksamheter eller tillgångar som är förenliga med taxonomikraven.

([33]) På samma sätt omfattar nämnaren för korta positioner därför alla förvaltade tillgångar utan avräkning för korta positioner, utom när detta är tillåtet enligt standarderna för hållbarhetsrapportering.

([34]) Mer information finns i svaret på fråga 13 i det andra arbetsdokumentet från kommissionens avdelningar.

([35]) Bedömningen av förenlighet med taxonomikraven i centrala resultatindikatorer för finansiella företag ska omfatta alla säkerställda tillgångar oavsett om sådana tillgångar används som säkerhet av rapporterande företag eller inte.

g. *Exponeringar mot specifika ekonomiska verksamheter och ekonomiska verksamheter som bidrar till flera miljömål*

28. **Behöver finansiella företag lämna upplysningar om alla mallar i bilaga XII till den delegerade rättsakten om upplysningar om de inte utför, finansierar eller har exponeringar mot sådan verksamhet som avses i mall 1 i den bilagan?**

Om finansiella eller icke-finansiella företag inte bedriver, finansierar eller har exponeringar mot en verksamhet som avses i någon av raderna 1–6 i mall 1 i bilaga XII till den delegerade rättsakten om upplysningar, ska de ange ”Nej” på motsvarande rader i den mallen och får utelämna motsvarande rader i mallarna 2–5 i den bilagan för sina respektive tillämpliga centrala resultatindikatorer. Företag som inte bedriver, finansierar eller har exponeringar mot någon av de verksamheter som avses i raderna 1–6 i mall 1 i bilaga XII till den delegerade rättsakten om upplysningar får därför utelämna mallarna 2–5 i den bilagan för sina respektive tillämpliga centrala resultatindikatorer.

29. **Vilka är de tillämpliga centrala resultatindikatorerna för företag för vilka mallarna i bilaga XII till den delegerade rättsakten om upplysningar ska redovisas?**

För icke-finansiella företag tillämpas de omsättnings-, kapitalutgifts- och driftsutgiftsindikatorer som avses i bilagorna I och II till den delegerade rättsakten om upplysningar.

För kapitalförvaltare är de tillämpliga centrala resultatindikatorerna de indikatorer som avses i bilaga III och den första raden i mallen i bilaga IV till den delegerade rättsakten om upplysningar.

För kreditinstitut är de tillämpliga centrala resultatindikatorerna den totala andelen gröna tillgångar i stocken och i flödet, centrala resultatindikatorer för exponeringar utanför balansräkningen, centrala resultatindikatorer sett till andra tjänster än utlåning – avgifter och kommissioner (avgifts- och provisionsindikatorn) och andelen gröna tillgångar för den handelsportfölj som avses i avsnitten 1.2.1, 1.2.2, 1.2.3 och 1.2.4 i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar och i den fjärde och femte kolumnen i mall 0 *Sammanställning av centrala resultatindikatorer* i bilaga VI till den delegerade rättsakten om upplysningar.

För värdepappersföretag är de tillämpliga centrala resultatindikatorerna de centrala resultatindikatorer som avses i avsnitten 2 och 3 i bilaga VII till den delegerade rättsakten om upplysningar och i den fjärde och femte kolumnen i mall 0 *Sammanställning av centrala resultatindikatorer* i bilaga VIII till den delegerade rättsakten om upplysningar.

För försäkrings- och återförsäkringsföretag är de tillämpliga centrala resultatindikatorerna de centrala resultatindikatorer som avses i avsnitt 1 och, i tillämpliga fall, avsnitt 2 i bilaga IX till den delegerade rättsakten om upplysningar och den första raden i mallen ”*Andelen av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, taxonomiförenliga verksamheter i förhållande till totala investeringar* och, i tillämpliga fall, rad ”A.1. Skadeförsäkrings- och återförsäkringsverksamhet som är förenlig med taxonomin (miljömässigt hållbar)” i mallen *Försäkringsverksamhetsindikatorn för skadeförsäkrings- och återförsäkringsföretag* i bilaga X till den delegerade rättsakten om upplysningar.

30. **Hur ska finansiella företag beräkna informationen i enlighet med bilaga XII till den delegerade rättsakten om upplysningar om deras motparter bedriver, finansierar eller är exponerade mot den verksamhet som avses i den bilagan?**

Finansiella företag ska använda beloppen för sina exponeringar och de andelar som deras motparter har redovisat enligt bilaga XII till den delegerade rättsakten om upplysningar för att beräkna den information som ska lämnas enligt den bilagan.

31. **Hur ska finansiella företag beräkna uppdelningen av sina centrala resultatindikatorer per miljömål?**

Exponeringar mot icke-finansiella företag

För exponeringar mot icke-finansiella företag, där användningen av medel inte är känd, ska finansiella företag använda uppdelningen per mål av

— de omsättningsindikatorer som redovisas av de icke-finansiella företagen i raden ”De miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheternas omsättning (A.1)” i *Mall: Andel av omsättningen från produkter eller tjänster som är förknippade med ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven – upplysningar som omfattar år N* i bilaga II till den delegerade rättsakten om upplysningar för att beräkna uppdelningen per mål av sina omsättningsbaserade centrala resultatindikatorer

— de kapitalutgiftsbaserade centrala resultatindikatorer som redovisas av de icke-finansiella företagen i raden ”Kapitalutgifter för de miljömässigt hållbara (taxonomiförenliga) verksamheterna (A.1)” i *Mall: Andel av kapitalutgifterna från produkter eller tjänster som är förknippade med ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven – upplysningar som omfattar år n* i bilaga II till den delegerade rättsakten om upplysningar för att beräkna uppdelningen per mål av sina kapitalutgiftsbaserade centrala resultatindikatorer ([36]).

För exponeringar där användningen av medel är känd ska finansiella företag tilldela dem till det relevanta miljömålet. Om samma exponering är relevant för två eller flera miljömål ska finansiella företag tilldela den på det mest relevanta målet på grundval av den information som tillhandahålls av den icke-finansiella motparten. Dubbelräkning är inte tillåtet.

Exponeringar mot finansiella företag

För exponeringar mot finansiella företag, där användningen av medel inte är känd, ska finansiella företag använda uppdelningen per mål av

— de omsättningsindikatorer som motparterna har redovisat för att beräkna uppdelningen per mål av sina omsättningsbaserade resultatindikatorer

— de kapitalutgiftsindikatorer som motparterna har redovisat för att beräkna uppdelningen per mål av sina kapitalutgiftsbaserade resultatindikatorer ([37]).

För exponeringar där användningen av medel är känd ska finansiella företag tilldela den på det relevanta miljömålet. Om samma exponering är relevant för två eller flera miljömål ska finansiella företag tilldela den på det mest relevanta målet på grundval av den information som tillhandahålls av den finansiella motparten. Dubbelräkning är inte tillåtet.

F. *KONTROLL OCH FÖRSÄKRING AV OCH BEVIS PÅ EFTERLEVNAD AV DE TEKNISKA GRANSKNINGSKRITERIERNA*

32. **Vilka dataunderlag och centrala resultatindikatorer för vilka det inte finns någon externt rapporterad information ska användas för att bedöma finansiella företags exponeringar?**

Enligt artikel 8.4 i den delegerade rättsakten om upplysningar ska finansiella företag använda sina motparters senast tillgängliga uppgifter och centrala resultatindikatorer för att beräkna sina egna centrala resultatindikatorer. Om finansiella företag inte har några tillgängliga uppgifter eller centrala resultatindikatorer från motparten eller om de fortfarande är olämpliga för att beräkna deras egna centrala resultatindikatorer ska finansiella företag därför använda de senast tillgängliga uppgifter eller centrala resultatindikatorer som lämnats under föregående år. Om sådana uppgifter och centrala resultatindikatorer från tidigare år inte heller är tillgängliga ([38]) ska exponeringen betraktas som att den inte omfattas av taxonomin eller är förenlig med taxonomikraven, dvs. de finansiella företagen ska ange ett nollvärde i täljaren för den relevanta centrala resultatindikatorn för dessa exponeringar utan någon ytterligare bedömning.

Finansiella företag får, samtidigt som de tillämpar tillbörlig aktsamhet (se även svaret på fråga 33 i detta tillkännagivande), använda uppgifter som erhållits bilateralt från en motpart som inte omfattas av hållbarhetsrapportering i enlighet med artiklarna 19a eller 29a i redovisningsdirektivet, och rapporterar därför inte heller taxonomirelaterade centrala resultatindikatorer. Denna metod är särskilt relevant för beräkningen av andelen gröna tillgångar sett till hushållsexponeringar mot bostadsfastighets- eller husrenoveringslån, motorfordonslån eller andelen gröna tillgångar sett till exponeringar mot lokala myndigheter ([39]). När det gäller exponeringar där användningen av medel är känd ska finansiella företag erhålla tillfredsställande dokumentation som visar att alla tekniska granskningskriterier som anges i motsvarande ekonomiska verksamhet i respektive delegerad akt är uppfyllda för att kunna räkna dem som förenliga med taxonomikraven. När det gäller exponeringar mot företag där användningen av medel är känd ska de finansiella företagen också kontrollera att dessa företag uppfyller de sociala minimiskyddsåtgärderna (se även svaret på fråga 37 i detta tillkännagivande).

([36]) Finansiella företag ska gå tillväga på ett liknande sätt för att beräkna uppdelningen per mål för kategorin ”varav möjliggörande verksamheter” i sina omsättningsbaserade och kapitalutgiftsbaserade centrala resultatindikatorer genom att använda uppdelningen per mål i raden ”varav möjliggörande verksamheter” i respektive omsättnings- och kapitalutgiftsbaserade mallar för sina icke-finansiella motparter.

([37]) Finansiella företag ska gå tillväga på ett liknande sätt för att beräkna uppdelningen per mål av kategorin ”varav möjliggörande” i sina omsättningsbaserade och kapitalutgiftsbaserade centrala resultatindikatorer genom att använda uppdelningen per mål av andelen ”varav möjliggörande” av de omsättningsbaserade och kapitalutgiftsbaserade centrala resultatindikatorerna för sina finansiella motparter.

([38]) Detta gäller särskilt när endast förhållandet mellan huruvida finansiella företags tillgångar omfattas av, men inte om de är förenliga med, taxonomikraven, redovisas under den första rapporteringsperioden 2024.

([39]) Beräkningen av andelen gröna tillgångar som nämns ovan undantar dock företag som inte omfattas av artikel 19a eller 29a i redovisningsdirektivet.

Enligt artikel 7.7 i den delegerade rättsakten om upplysningar får finansiella företag endast använda skattningar för den lagstadgade rapporteringen enligt den delegerade rättsakten om upplysningar av exponeringar mot företag som avses i artikel 7.6 e och f i den rättsakten om dessa finansiella företag kan visa att alla kriterier i artikel 3 i förordning (EU) 2020/852 är uppfyllda, med undantag för de kriterier som anges i artikel 3 b i den förordningen. Finansiella företag kan dock välja att uppskatta sin förenlighet med taxonomikraven och frivilligt rapportera denna information, separat från sina obligatoriska upplysningar ([40]) (se även svaren på frågorna 16, 21, 22, 23, 36 och 50 i detta tillkännagivande).

33. **Om användningen av intäkter är känd, ska ett finansiellt företag förväntas se över alla dokument som styrker efterlevnaden av tekniska granskningskriterier eller ska det godta den bedömning av efterlevnaden, inklusive kontroll eller försäkring, som motparten har lämnat in?**

Finansiella företag förlitar sig på riktigheten i de uppgifter och bevis som lämnats av deras motparter. Finansiella företag är dock också skyldiga att tillämpa tillbörlig aktsamhet enligt direktiven 2009/65/EG ([41]), 2009/138/EG ([42]) och 2011/61/EU ([43]), kapitalkravsdirektivet och Mifid-direktivet samt att säkerställa sin egen efterlevnad av tillämplig lagstiftning. Upplysningar som finansiella företag lämnar i enlighet med den delegerade rättsakten om upplysningar förblir en del av den hållbarhetsrapportering som avses i artiklarna 19a och 29a i redovisningsdirektivet och måste därför bland annat vara tillförlitliga, jämförbara och relevanta. Exempelvis anges i punkt i i avsnitt 1.2.1.1 i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar, i fråga om lån och förskott där användningen av medel är känd, följande: *För tillämpningen av punkt (1)(c)(1) ska kreditinstitut beakta det redovisade bruttovärdet av projektfinansieringsexponeringarna mot det icke-finansiella företaget sett till i hur stor omfattning och andel projektet finansierar en ekonomisk verksamhet som är förenlig med taxonomin. Bedömningen av huruvida detta krav är uppfyllt ska baseras på information från motparten om det projekt eller de verksamheter som medlen ska gå till.*

De finansiella företagen ska därför kontrollera om den information om förenlighet med taxonomikraven av ekonomisk verksamhet som deras motparter tillhandahåller innehåller tillräckliga styrkande handlingar som styrker att respektive tekniska granskningskriterier är uppfyllda. Om ett finansiellt företags exponering exempelvis finansierar en verksamhet som anges i avsnitt 7.7 i bilaga I till den delegerade akten på klimatområdet ska kreditinstitutet kontrollera om fastigheten har en energideklaration i klass A, på grundval av den (kopia) av energideklarationen som tillhandahålls av kunden, och ska få tillfredsställande dokumentation som styrker att alla kriterier för att inte orsaka betydande skada är uppfyllda. En försäkran från kunden, utan några styrkande bevis, om att fastigheten i fråga uppfyller de tekniska granskningskriterier som anges i avsnitt 7.7 i bilaga I till den delegerade akten på klimatområdet skulle inte räcka för att dra slutsatsen att respektive fastighet och den underliggande exponeringen är förenliga med taxonomikraven. Om det tekniska granskningskriteriet kräver kontroll av en oberoende tredje part ska kreditinstitutet på samma sätt få en kopia av kontrollrapport från den oberoende tredje parten. Endast en försäkran från kunden till det finansiella företaget om att kontrollen har utförts skulle inte räcka för att dra slutsatsen att den ekonomiska verksamheten är förenlig med taxonomikraven. Vid användning av intäkter från miljömässigt hållbara obligationer där förenligheten med taxonomikraven av användningen av medel kontrolleras av en oberoende tredje part ska kreditinstitutet få en kopia av en sådan kontrollrapport för att själv fastställa i vilken utsträckning dess exponering finansierar ekonomiska verksamheter eller tillgångar som är förenliga med taxonomikraven. Samma bevisning kan användas för att visa att de tekniska granskningskriterierna efterlevs för flera exponeringar som de hänför sig till.

34. **Måste finansiella företag se över om deras exponeringar är förenliga med taxonomikraven varje år?**

Det är nödvändigt att uppgifterna om förenlighet med taxonomikraven av exponeringar ses över, och vid behov revideras årligen för att säkerställa att hållbarhetsförklaringen innehåller en rättvisande bild av utvecklingen och resultatet av företagets verksamhet, inbegripet dess efterlevnad av tekniska granskningskriterier.

([40]) Frivillig rapportering ska inte vara motsägande eller missvisande i förhållande till den obligatoriska informationen enligt den delegerade rättsakten om upplysningar. Den ska inte heller vara mer framträdande än obligatoriska upplysningar. Om ett företag inkluderar frivillig rapportering ska det lägga till kompletterande detaljer som anger grunden för dessa upplysningar och de metoder som används för att utarbeta dem tillsammans med en tydlig förklaring av hur de skiljer sig från obligatorisk rapportering.

([41]) Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG av den 13 juli 2009 om samordning av lagar och andra författningar som avser företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag) (EUT L 302, 17.11.2009, s. 32).

([42]) direktiv 2009/138/EG (Solvens II).

([43]) Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU av den 8 juni 2011 om förvaltare av alternativa investeringsfonder (EUT L 174, 1.7.2011, s. 1).

I enlighet med klausulen om fortsatt tillämpning av tidigare regler i artikel 7.5 i den delegerade rättsakten om upplysningar som är tillämplig på lån för specifika ändamål och vissa miljömässigt hållbara obligationer eller skuldförbindelser kan finansiella företag, om de tekniska granskningskriterierna ändras, rapportera förenligheten med taxonomin av sådana lån och instrument med de ändrade tekniska granskningskriterierna upp till fem år efter tillämpningsdagen för de ändrade kriterierna. Det är därför inte nödvändigt att kontrollera efterlevnaden av de ändrade tekniska granskningskriterierna under den femåriga perioden med fortsatt tillämpning av tidigare regler. Finansinstitut uppmuntras dock att samarbeta med sina motparter för att anpassa sin ekonomiska verksamhet till de ändrade tekniska granskningskriterierna under denna övergångsperiod.

35. **Om ett kreditinstitut erbjuder ett icke-finansiellt företag som omfattas av artikel 19a eller 29a i redovisningsdirektivet ett lån i syfte att finansiera ett projekt som planeras vara förenligt med de tekniska granskningskriterierna, kan kreditinstitutet förlita sig på information som samlats in från den motparten och som specifikt avser det projektet, oavsett motpartens övergripande upplysningar om taxonomin?**

I avsnitt 1.2.1.1 i i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar anges följande i fråga om lån och förskott om användningen av medel är känd: *För tillämpningen av punkt (1)(c)(1) ska kreditinstitut beakta det redovisade bruttovärdet av exponeringarna när användningen av intäkterna är känd, inklusive exponering av specialutlåning till det icke-finansiella företaget i den omfattning och proportion de finansierar en ekonomisk verksamhet som är förenlig med taxonomin. Bedömningen av huruvida detta krav är uppfyllt ska baseras på information från motparten om det projekt eller de verksamheter som medlen ska gå till.*

Kreditinstitutets bedömning av i vilken utsträckning ett lån med känd användning av medel till ett icke-finansiellt företag som omfattas av artiklarna 19a eller 29a i redovisningsdirektivet finansierar ekonomiska verksamheter eller tillgångar som är förenliga med taxonomikraven ska därför baseras på information om de relevanta verksamheter som finansieras med medlen, oavsett det icke-finansiella företagets rapporterade centrala resultatindikatorer. Kreditinstitutet måste, samtidigt som tillbörlig aktsamhet iakttas, samla in alla uppgifter och all information som krävs för att kunna utvärdera alla tekniska granskningskriterier som är tillämpliga på dessa verksamheter eller tillgångar. Denna information ska innehålla tillräckliga skriftliga bevis för att de respektive individuella tekniska granskningskriterierna uppfylls (se även svaren på frågorna 33 och 36 i detta tillkännagivande).

36. **Kan kreditinstitut, när det gäller icke-professionella kunder, kontrollera efterlevnaden av tekniska granskningskriterier för anpassning, särskilt principen om att inte orsaka betydande skada, med hjälp av särskilda bevis, t.ex. inhemska certifieringar eller information i energideklarationer?**

I avsnitt 1.2.1.3 i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar föreskrivs två kategorier av upplysningar om hushållsexponeringar, nämligen

— bolån, där efterlevnad av de tekniska granskningskriterierna enligt avsnitten 7.1, 7.2, 7.3, 7.4, 7.5, 7.6 och 7.7 i bilaga I eller bilaga II till den delegerade akten på klimatområdet eller avsnitten 3.1 och 3.2 i bilaga II till den delegerade akten på miljöområdet krävs,

— hushåll – konsumtionskrediter för billån, där efterlevnad av de tekniska granskningskriterierna enligt avsnitt 6.5 i bilaga I till den delegerade akten på klimatområdet krävs.

När det gäller sådana hushållsexponeringar ska kreditinstituten få tillräcklig skriftlig dokumentation som visar att alla tekniska granskningskriterier som anges i motsvarande ekonomiska verksamhet i respektive delegerade akter är uppfyllda (se även svaren på fråga 33 i detta tillkännagivande). Detta gäller även bedömningen av kriterierna för att inte orsaka betydande skada för klimatanpassningsmålet. Bevisen kan erhållas direkt från kunden eller i form av oberoende och tillförlitliga kontroller från tredje part eller externa granskningar, vilket kan inbegripa inhemska certifieringar från offentliga myndigheter eller information i energideklarationerna. Bevis som tillhandahålls av tredje part och offentliga myndigheter kan användas för att fastställa efterlevnaden av de tekniska granskningskriterierna så länge de är specifika och direkt relaterade till kreditinstitutens underliggande exponeringar. Samma bevisning kan användas för att visa att de tekniska granskningskriterierna efterlevs för flera exponeringar som de hänför sig till.

I avsaknad av exponeringsspecifik bevisning får dock skattningar av förenlighet med taxonomin redovisas på frivillig basis separat från de obligatoriska centrala resultatindikatorerna tillsammans med den metod som används för att beräkna sådana skattningar.

G. *EFTERLEVNAD AV MINIMISKYDDSÅTGÄRDER*

37. **Måste finansiella företag iaktta minimiskyddsåtgärder när de bedriver sin verksamhet eller är minimiskyddsåtgärder endast relevanta för investeringsobjektet?**

Det särskilda kravet på att iaktta minimiskyddsåtgärder enligt artikel 18 i taxonomiförordningen gäller den enhet som bedriver ekonomisk verksamhet och som hävdar att dess verksamhet är taxonomiförenlig.

För att i sina centrala resultatindikatorer kunna beräkna om exponeringar mot andra företag är förenliga med taxonomin behöver de finansiella företagen själva inte iaktta minimiskyddsåtgärderna, eftersom finansieringsverksamhet inte i sig omfattas av taxonomin. Finansiella företag ska dock erhålla adekvat dokumentation, såsom taxonomiupplysningar från icke-finansiella företag enligt den delegerade rättsakten om upplysningar, för att förvissa sig om att de företag som de är exponerade mot uppfyller minimiskyddsåtgärderna för att kunna beräkna exponeringarna mot dessa företag såsom förenliga med taxonomikraven. Efterlevnad av minimiskyddsåtgärder är en integrerad del av de icke-finansiella företagens centrala resultatindikatorer avseende taxonomin som finansiella företag tillämpar på sina exponeringar.

När det gäller kreditinstitutens andel gröna tillgångar för exponeringar med känd användning av medel, t.ex. de exponeringar som avses i avsnitten 1.2.1.3 och 1.2.1.4 i bilaga IV till den delegerade rättsakten om upplysningar avseende icke-professionella kunder och offentliga myndigheter, behöver kreditinstituten inte kontrollera att dessa icke-professionella kunder och offentliga myndigheter uppfyller minimiskyddsåtgärderna. För dessa exponeringar ska dock kreditinstituten erhålla tillräcklig dokumentation, t.ex. upplysningar om taxonomin i enlighet med den delegerade rättsakten om upplysningar från respektive varuproducenter och tjänsteleverantörer, för att säkerställa att företag som producerar varor och tillhandahåller tjänster som köps av icke-professionella kunder och offentliga myndigheter följer relevanta tekniska granskningskriterier och minimiskyddsåtgärder för att beräkna sina exponeringar såsom förenliga med taxonomikraven. Denna situation gäller t.ex. ett lån till en privatkund eller offentlig myndighet för inköp av elbilar eller solpaneler, där kreditinstitutet måste kontrollera att de relevanta tekniska granskningskriterierna och minimiskyddsåtgärderna efterlevs av tillverkaren av dessa varor för att bedöma ett sådant lån såsom förenligt med taxonomikraven.

Finansiella företag ska iaktta minimiskyddsåtgärderna endast om de finansiella tjänster de tillhandahåller omfattas av taxonomin och de hävdar att dessa tjänster är förenliga med taxonomin. Detta gäller ett litet antal verksamheter i avsnitt 6 i bilaga I till den delegerade akten på klimatområdet om transport, där det hänvisas till ”finansiering” som en del av beskrivningen av verksamheten, och till skadeförsäkrings- och återförsäkringsverksamhet i avsnitten 10.1 och 10.2 i bilaga II till den delegerade akten på klimatområdet.

För vägledning uppmanas företagen ändå att konsultera kommissionens tillkännagivande av den 16 juni 2023 om tolkning och genomförande av vissa rättsliga bestämmelser i EU:s taxonomiförordning och länkar till förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar ([44]). För ytterligare informella råd om bästa praxis uppmanas de att konsultera slutrapporten om minimiskyddsåtgärder på plattformen för hållbar finansiering, som offentliggjordes i oktober 2022 ([45]), särskilt avsnitten 6 och 7.

38. **Om ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag beräknar försäkringsverksamhetsindikatorn, ska de förfaranden som är relevanta för efterlevnaden av minimiskyddsåtgärder tillämpas av företaget på försäkringstagarens nivå, utöver dess egen efterlevnad av dessa garantier?**

Försäkrings- och återförsäkringsföretag som bedriver sådana verksamheter som omfattas av taxonomin som avses i avsnitten 10.1 och 10.2 i bilaga II till den delegerade akten på klimatområdet och som försöker göra dessa verksamheter förenliga med taxonomin ska genomföra lämpliga förfaranden för tillskalig aktsamhet för att säkerställa förenlighet med de minimiskyddsåtgärder som avses i artikel 18 i taxonomiförordningen. Som ett led i försäkringsverksamheten ska detta även omfatta en lämplig granskning av deras affärsförbindelser med de kunder som produkterna erbjuds till vid eventuella överträdelser av dessa skyddsåtgärder.

För ytterligare vägledning, se även kommissionens tillkännagivande av den 16 juni 2023 som det hänvisas till i svaret på fråga 37 i detta tillkännagivande.

([44]) Kommissionens tillkännagivande om tolkningen och genomförandet av vissa rättsliga bestämmelser i EU:s taxonomiförordning och kopplingar till förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar 2023/C 211/01 (C/2023/3719) (EUT C 211, 16.6.2023, s. 1).

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

2. FRÅGOR SOM RÖR SPECIFIKA FINANSIELLA FÖRETAG

A. KREDITINSTITUT

a. *Enheter som omfattas*

39. Hur ska den delegerade rättsakten om upplysningar tillämpas av institut som är undantagna från tillämpningen av kapitalkravsdirektivet men som omfattas av tillämpningsområdet för artiklarna 19a eller 29a i redovisningsdirektivet? Vilka mallar ska användas i sådana fall för rapportering?

Företag som är skyldiga att tillhandahålla hållbarhetsrapportering i enlighet med artiklarna 19a eller 29a i redovisningsdirektivet ska också lämna upplysningar enligt artikel 8 i taxonomiförordningen ([46]). Dessutom ska enheter som omfattas av definitionen av kreditinstitut enligt artikel 4.1.1 i kapitalkravsförordningen lämna upplysningar om taxonomin i enlighet med de bestämmelser i den delegerade rättsakten om upplysningar som är tillämpliga på kreditinstitut.

Närmare bestämt ska de enheter som avses i leden 3–24 i artikel 2.5 i kapitalkravsdirektivet och som är undantagna från tillämpningen av det direktivet ([47]) rapportera de centrala resultatindikatorerna enligt både artikel 8 i taxonomiförordningen och den delegerade rättsakten om upplysningar, i den mån de är skyldiga att tillhandahålla hållbarhetsrapportering i enlighet med artiklarna 19a eller 29a i redovisningsdirektivet. Där dessa enheter är kreditinstitut enligt artikel 4.1.1 i kapitalkravsförordningen ska de lämna sina upplysningar om taxonomin i enlighet med de bestämmelser i den delegerade rättsakten om upplysningar som är tillämpliga på kreditinstitut. I synnerhet ska bilagorna V, VI och XI till den delegerade rättsakten om upplysningar vara tillämpliga på sådana enheter för rapportering av taxonomirelaterad information.

40. Vad är tröskelvärdet för att ett kreditinstitut ska anses ha en affärsmodell som ”i stor utsträckning bygger på finansiering av offentligägda bostäder” (avsnitt 1.2.1.4 i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar)?

Tillämpningen av ett förutbestämt kvantitativt eller kvalitativt tröskelvärde för att bedöma om ett kreditinstitut har en affärsmodell som ”i stor utsträckning bygger på finansiering av offentligägda bostäder” krävs inte enligt avsnitt 1.2.1.4 första stycket i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar. Kreditinstituten ska i stället offentliggöra de metoder och kriterier som används för att avgöra om respektive affärsmodell i stor utsträckning bygger på finansiering av offentligägda bostäder. Dessa metoder och kriterier ska lämpa sig för kreditinstitutets organisation och riskhantering. Relevanta förklaringar ska ges som gör det möjligt för användarna att ha god förståelse för den information som lämnas ut.

b. *De centrala resultatindikatorernas omfattning*

41. Om ett finansiellt företag delegerar portföljförvaltning av tillgångar till ett annat finansiellt företag, vilket finansiellt företag inkluderar sådana tillgångar vid beräkningen av den centrala resultatindikatorn?

Om ett finansiellt företag delegerar portföljförvaltning av tillgångar, i enlighet med sektorsspecifika bestämmelser såsom artikel 13 i direktiv 2009/65/EG eller artikel 20 i direktiv 2011/61/EU, till ett annat finansiellt företag för att genomföra en sådan portföljförvaltning för deras räkning, inkluderas tillgångarna i de respektive centrala resultatindikatorer som ska redovisas av det delegerande finansiella företaget. Det finansiella företag till vilket portföljförvaltningen av dessa tillgångar har delegerats ska inte inkludera dessa tillgångar i sin centrala resultatindikator.

([46]) Här ingår i) stora företag, ii) små och medelstora företag, utom mikroföretag, som är företag av allmänt intresse enligt definitionen i artikel 2.1 a i redovisningsdirektivet, iii) moderföretag till en stor koncern enligt artikel 3.7 i redovisningsdirektivet, och iv) enheter utanför EU som är skyldiga att lämna hållbarhetsupplysningar i enlighet med artikel 4.5 i transparensdirektivet.

([47]) Kapitalkravsdirektivet innehåller undantag från kapitalkrav, men inte från tillsyn i enlighet med artikel 2.6 i kapitalkravsdirektivet.

42. **Ingår tillgångar som hänför sig till kreditinstitutets portföljförvaltningsfunktion, såsom förmögenhetsförvaltning, i andelen gröna tillgångar sett till tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)?**

Med undantag för exponeringar som avses i artikel 7.1 i den delegerade rättsakten om upplysningar ska ett kreditinstitut i indikatorn för tillgångar under förvaltning inkludera tillgångar som det förvaltar på grundval av de individuella investeringsmandat som erhållits från ägarna av tillgångarna.

I samband med delegering av portföljförvaltning av tillgångar från ett annat finansiellt företag ska tillgångar där den som delegerats uppgifter tillhandahåller portföljförvaltningstjänster inte räknas in i den centrala resultatindikatorn för den som delegerats uppgifterna utan i den centrala resultatindikatorn för den som delegerade uppgifterna för att undvika dubbelräkning. När det gäller indikatorn för tillgångar under förvaltning ska kreditinstitut därför inte inkludera tillgångar för vilka ett annat finansiellt företag har delegerat portföljförvaltning till kreditinstitutet (se även fråga 38 i detta tillkännagivande).

Andra verksamheter än portföljförvaltning som utförs i förhållande till tredjepartstillgångar ska bedömas för förenlighet med taxonomin i andelen gröna tillgångar för avgifts- och provisionsintäkter.

43. **För indikatorn för tillgångar under förvaltning, vem ansvarar för att bedöma förenligheten med taxonomin för ett fondföretag eller en AIF-fond? Kan kreditinstitut hämta information från kapitalförvaltaren eller förväntas kreditinstitutet bedöma förenligheten med taxonomin?**

I enlighet med avsnitt 1.2 i bilaga III till den delegerade rättsakten om upplysningar är nämnaren för kapitalförvaltarnas centrala resultatindikator alla tillgångar/exponeringar ”som är resultatet av kapitalförvaltares såväl kollektiva som individuella portföljförvaltning”. Kapitalförvaltare är därför ansvariga för att bedöma förenligheten med taxonomin för fondföretag och AIF-fonder för vilka de agerar som förvaltningsbolag i enlighet med direktiv 2009/65/EG respektive direktiv 2011/61/EU och för portföljer för vilka de tillhandahåller individuell portföljförvaltning. Kapitalförvaltare ansvarar inte för att bedöma förenligheten med taxonomin av tillgångar för vilka portföljförvaltningen har delegerats till dem av ett annat finansiellt företag. Såsom förklaras i fråga 37 i detta tillkännagivande ska tillgångar där den som delegerats uppgifter tillhandahåller portföljförvaltningstjänster inte bedömas i den centrala resultatindikatorn för den som delegerats uppgifter, utan i den centrala resultatindikatorn för den som delegerat uppgifterna.

44. **Ska återköpsavtal (repoavtal) behandlas som ”lån och förskott” för EU-taxonomiändamål? Kan förenligheten med taxonomin bedömas genom att härleda den från motpartens centrala resultatindikator eller genom att kontrollera efterlevnaden av de tekniska granskningskriterierna för den underliggande ekonomiska verksamheten?**

Återköpsavtal (repoavtal) som bokförs utanför handelslagret ska betraktas som ”lån och förskott” för taxonomirapporteringsändamål.

En återköpstransaktion är en form av utlåning mot säkerhet där en säljare av värdepapper (en låntagare) tillfälligt går med på att sälja dessa värdepapper till en värdepappersköpare (en långivare) och båda parterna samtidigt går med på att återföra transaktionen vid en angiven senare tidpunkt. De värdepapper som långivaren erhåller genom transaktionen fungerar som säkerhet för att säkra kreditexponeringen mot låntagaren.

Ett finansiellt företag som är låntagare i återköpstransaktionen ska därför redovisa exponeringen mot dessa värdepapper i sin egen centrala resultatindikator för taxonomin under återköpstransaktionens löptid. Ett finansiellt företag som är långivare i återköpstransaktionen ska redovisa återköpstransaktionens exponering som ”lån och förskott” och använda låntagarens centrala resultatindikator för att beräkna täljaren för sin egen centrala resultatindikator för taxonomi för återköpsexponeringarna utanför handelslagret.

Eftersom låntagaren fortfarande är den ekonomiska ägaren till de värdepapper som är föremål för återköpstransaktionen och långivaren finansierar låntagaren genom återköpstransaktionen, är det lämpligt att långivaren använder låntagarens centrala resultatindikator, och inte den centrala resultatindikatorn för emittenten av de värdepapper som är föremål för återköpstransaktionen, för att beräkna täljaren för sin egen centrala resultatindikator.

45. **I vilken central resultatindikator för andelen gröna tillgångar ska kreditinstituten bedöma exponeringar från garantiverksamhet för finansiella instrument på grundval av ett fast åtagande?**

Enligt artikel 4.1.1 b i kapitalkravsförordningen omfattar definitionen av ett kreditinstitut även vissa enheter som utför någon av de verksamheter som avses i avsnitt A punkterna 3 och 6 i bilaga I till Mifid-direktivet, dvs. handel för egen räkning och/eller garantiverksamhet för finansiella instrument och/eller placering av finansiella instrument på grundval av ett fast åtagande.

Eftersom dessa enheter är kreditinstitut ska de följa de bestämmelser i den delegerade rättsakten om upplysningar som gäller kreditinstitut. Sådana enheter ska behandla tillgångar som förvärvats från handel för egen räkning och från garantiverksamhet för finansiella instrument och/eller placering av finansiella instrument på grundval av ett fast åtagande enligt följande:

— Tillgångar utanför handelslagret ska bedömas i andelen gröna tillgångar i verksamheten utanför handelslagret (total andel gröna tillgångar).

— Tillgångar i handelslagret ska bedömas i andelen gröna tillgångar för handelsportföljen.

— Avgifter och provisioner som härrör från garantiverksamheten ska bedömas i den centrala resultatindikatorn för avgifter och provisioner.

46. **Vilka indata ska användas för att beräkna den omsättningsbaserade och kapitalutgiftsbaserade andelen gröna tillgångar? Vilken central resultatindikator ska användas om det inte finns någon motsvarande resultatindikator tillgänglig?**

I enlighet med avsnitt 1.2.1 i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar ska kreditinstituten för den omsättningsbaserade andelen gröna tillgångar använda sin motparts omsättningsbaserade resultatindikator för att beräkna täljaren för andelen gröna tillgångar för följande exponeringar: egetkapitalinstrument, skuldförbindelser för allmänna ändamål samt lån och förskott för allmänna ändamål. Exponeringar mot skuldförbindelser och lån och återtagna säkerheter där användningen av intäkter är känd ska inkluderas i täljaren för den omsättningsbaserade andelen gröna tillgångar upp till det belopp som sådana exponeringar finansierar verksamheter som är förenliga med taxonomin/utgifter på grundval av den information som motparten lämnat utan att motpartens centrala resultatindikator viktas ytterligare.

I enlighet med avsnitt 1.2.1 i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar ska kreditinstituten, för den kapitalutgiftsbaserade andelen gröna tillgångar, använda motpartens kapitalutgiftsindikator för att beräkna täljaren för andelen gröna tillgångar för följande exponeringar: egetkapitalinstrument, skuldförbindelser för allmänna ändamål samt lån och förskott för allmänna ändamål. Exponeringar mot skuldförbindelser och lån och återtagna säkerheter där användningen av intäkter är känd ska inkluderas i täljaren för den kapitalutgiftsbaserade andelen gröna tillgångar upp till det belopp som sådana exponeringar finansierar verksamheter som är förenliga med taxonomin/utgifter på grundval av den information som motparten lämnat utan att motpartens centrala resultatindikator viktas ytterligare.

Exempelvis ska den beräkning (1)(c)(1) + (1)(c)(2) ([48]) som avses i avsnitt 1.2.1.1 i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar utföras två gånger för samma exponeringar. Vid den första beräkningen viktas exponeringar för allmänna ändamål i (1)(c)(2) med motparternas omsättningsindikatorer för att beräkna den omsättningsbaserade andelen gröna tillgångar. I den andra beräkningen viktas exponeringarna för allmänna ändamål i (1(c)(2) med motparternas kapitalutgiftsindikator.

Lån för allmänna ändamål ingår därför i både den omsättningsbaserade och den kapitalutgiftsbaserade andelen gröna tillgångar. Den omsättningsbaserade andelen gröna tillgångar ska rapporteras i den fjärde kolumnen och den kapitalutgiftsbaserade andelen ska rapporteras i den femte kolumnen i rapporteringsmallen 0 *Sammanställning av centrala resultatindikatorer* i bilaga VI.

Det hänvisas till fråga 32 i detta tillkännagivande för situationer där motparternas centrala resultatindikatorer inte är tillgängliga.

c. *Rapportering av specifika exponeringar*

47. **Hur ska kreditinstitut rapportera exponeringar mot offentliga myndigheter (t.ex. lokala myndigheter) som inte är relaterade till offentligägda bostäder eller projektfinansiering i andelen gröna tillgångar? Hur ska kreditinstitut rapportera sina exponeringar mot regionala myndigheter?**

I artikel 7.1 i den delegerade rättsakten om upplysningar undantas följande från täljaren och nämnaren i de centrala resultatindikatorerna för finansiella företag: deras exponeringar mot stater, centralbanker och överstatliga emittenter.

([48]) I avsnitt 1.2.1.1 i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar utgör 1(c)(1) lån och förskott där användningen av medel är känd och 1(c)(2) utgör lån och förskott där användningen av medel är okänd (allmänna lån).

Finansiering av offentligägda bostäder och annan känd användning av medel för utlåning till lokala eller regionala myndigheter ska inkluderas i täljaren för andelen gröna tillgångar i den mån de finansierade verksamheterna och tillgångarna är förenliga med taxonomin. Utlåning eller finansiering för allmänna ändamål ska uteslutas från täljaren för andelen gröna tillgångar (se även svaret på fråga 15 i detta tillkännagivande).

48. **Hur ska kreditinstitut behandla kontantinsättningar hos centralbanker?**

Enligt artikel 7.1 i den delegerade rättsakten om upplysningar ska exponeringar mot centralbanker undantas från beräkningen av täljaren och nämnaren i centrala resultatindikatorer för finansiella företag. Eftersom kontantinsättningar hos centralbanker utgör exponeringar mot centralbanker ska sådana kontantinsättningar därför undantas från både täljaren och nämnaren för andelen gröna tillgångar.

49. **Ska säkrade lån för renovering rapporteras som lån som är säkrade genom bostadsfastigheter eller som byggnadsrenoveringslån i mallen för gröna tillgångar?**

De tekniska granskningskriterierna för renovering som avses i avsnitten 7.2, 7.3, 7.4, 7.5 och 7.6 i bilaga I eller bilaga II till den delegerade akten på klimatområdet eller avsnitt 3.2 i bilaga II till den delegerade akten på miljöområdet skiljer sig från de tekniska granskningskriterierna för uppförande av nya byggnader och förvärv av gamla byggnader som avses i avsnitt 7.1 i bilaga I eller bilaga II till den delegerade akten på klimatområdet eller avsnitt 3.1 i bilaga II till den delegerade akten på miljöområdet. Kreditinstituten ska därför skilja mellan dessa exponeringar i rapporteringsmallen. Lån för renovering ska redovisas på rad 26 i mallarna 3 (*Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken*) och 4 (*Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i flödet*) oavsett om de är säkrade eller inte.

50. **Hur ska förenlighet med taxonomin redovisas för hypotekslån och lån till motorfordon när relevanta uppgifter inte finns tillgängliga?**

Såsom anges i svaren på frågorna 33 och 36 i detta tillkännagivande får finansiella företag, när det gäller hushållsexponeringar (såsom hypotekslån och lån till motorfordon), samtidigt som de tillämpar tillbörlig aktsamhet, använda uppgifter som erhållits bilateralt från kunden eller som inhämtats i form av oberoende och tillförlitliga kontroller från eller externa granskningar ([49]). Kreditinstituten ska få tillräcklig dokumentation som visar att alla tekniska granskningskriterier som anges i motsvarande ekonomiska verksamhet i respektive delegerad akt är uppfyllda (se svaret på fråga 33 i detta tillkännagivande för mer information om den dokumentation som krävs). Om sådana uppgifter eller bevis inte finns tillgängliga ska exponeringen betraktas som att den inte omfattas av taxonomin eller är förenlig med taxonomikraven, dvs. de finansiella företagen ska ange ett nollvärde i täljaren för den relevanta centrala resultatindikatorn utan någon ytterligare bedömning. Utöver att rapportera ett nollvärde som en del av de obligatoriska upplysningarna kan rapporterande finansiella företag välja att uppskatta sin förenlighet med taxonomin och frivilligt rapportera denna information, åtskilt från sina obligatoriska upplysningar ([50]).

51. **Kan hypotekslån omfattas av taxonomin när det gäller andelen gröna tillgångar för hushållsexponeringar oavsett om de är belägna i EU eller inte? Ingår inte lån som har sitt ursprung i EU i det undantag som anges i artikel 7.3 i den delegerade rättsakten om upplysningar?**

Bolån omfattas av taxonomin oavsett om fastigheten är belägen i EU eller inte eller om gäldenären är medborgare i en EU-medlemsstat eller inte. Det undantag som anges i artikel 7.3 i den delegerade rättsakten om upplysningar gäller exponeringar mot specifika företag som inte omfattas av artikel 19a eller 29a i redovisningsdirektivet, vilket kan inbegripa företag i tredjeländer.

([49]) Bevis som tillhandahålls av tredje parter och offentliga myndigheter kan åberopas för att kontrollera efterlevnaden av de tekniska granskningskriterierna så länge de är specifika och direkt relaterade till kreditinstitutens underliggande exponeringar (se svaret på fråga 31 i detta tillkännagivande).

([50]) Frivillig rapportering ska inte vara motsägande eller missvisande i förhållande till den obligatoriska informationen enligt den delegerade rättsakten om upplysningar. Den ska inte heller vara mer framträdande än obligatoriska upplysningar. Om ett företag inkluderar frivillig rapportering ska det lägga till kompletterande detaljer som anger grunden för dessa upplysningar och de metoder som används för att utarbeta dem tillsammans med en tydlig förklaring av hur de skiljer sig från obligatorisk rapportering.

d. *Beräkning och värdering av exponeringar*

52. **Ska kreditexponeringar beaktas till sitt bruttovärde, dvs. före justering för förväntade kreditförluster?**

Ja. I enlighet med den terminologi som används i Finrep-förordningen ([51]) och redovisningsstandarder hänvisar bilagorna till den delegerade rättsakten om upplysningar till det redovisade bruttovärdet, som bland annat definieras i bilaga 5 avsnitt 5.2 i Finrep. Definitionen i Finrep-förordningen anpassas till de olika tillämpliga redovisningsprinciperna. När det gäller skuldinstrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt IFRS definieras det redovisade bruttovärdet som det redovisade värdet före justering för eventuell förlustreserv. För skuldinstrument som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat definieras det redovisade bruttovärdet som det upplupna anskaffningsvärdet före justering för eventuell förlustreserv.

53. **För investeringar måste, utöver bedömningen av förenlighet med taxonomin, en taxonomikvot beräknas som kommer att tillämpas på investeringens bokförda värde vid årets slut (dvs. ”i hur stor omfattning och andel projektet finansierar en ekonomisk verksamhet som är förenlig med taxonomin”). Kvoten beräknas på grundval av ett värde som potentiellt kan ändras över tiden (värdet specificeras inte i den delegerade rättsakten om upplysningar, men kan vara marknadsvärdet för den förvärvade tillgången eller omsättningen och kapitalutgifterna som genereras inom det projekt som finansieras). Eftersom detta värde kan ändras över tid, ska den kvot som tillämpas på det bokförda värdet vid årets slut uppdateras regelbundet eller ska det ursprungliga värdet användas under investeringens hela löptid?**

I enlighet med artikel 8.4 i den delegerade rättsakten om upplysningar ska kreditinstituten beakta den senast tillgängliga informationen om i hur stor omfattning och andel projektet finansierar en ekonomisk verksamhet som är förenlig med taxonomin. Den senaste informationen ska redan ta hänsyn till eventuella ändringar av antingen förordningarna eller själva den finansierade verksamheten.

54. **För justeringar till verkligt värde från säkringsredovisning, vad är den föreslagna behandlingen av en justering av verkligt värde av en portföljsäkring av ränterisken? ska justeringen till verkligt värde finnas på derivatposten i rapporteringsmallen eller ska justeringen till verkligt värde påverka det redovisade bruttovärdet för de säkrade posterna (som är lån och förskott)?**

För justeringen till verkligt värde av en portföljsäkring av ränterisken ska det redovisade värdet för de säkrade posterna rapporteras på bruttobasis. Detta skulle vara i linje med Finrep-förordningens instruktioner, som det hänvisas till i flera fall, som i del 2.152 i bilaga V specificerar följande: ”’Säkrade poster i portföljsäkring av ränterisk’ ska innefatta finansiella tillgångar och finansiella skulder som ingår i en säkring av verkligt värde avseende ränteriskexponeringen i en portfölj av finansiella tillgångar eller finansiella skulder. Dessa finansiella instrument ska rapporteras till deras redovisade värde på bruttobasis, före nettning mellan instrument i portföljen.” Mot bakgrund av detta ska justeringarna till verkligt värde sedan rapporteras på derivatposten.

55. **Täljaren för andelen gröna tillgångar i egetkapitalinstrument beskrivs som *det redovisade bruttovärdet av de egetkapitalinstrument som inte innehas för handel viktat med omsättnings- och kapitalutgiftsindikatorn med anknytning till ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven, i enlighet med de upplysningar som lämnats av det icke-finansiella företag som innehar egetkapitalinstrumentet*. Hur ska denna beräkning göras, med tanke på att omsättningsindikatorn och kapitalutgiftsindikatorn kommer att vara olika siffror och det redovisade bruttovärdet för egetkapitalinstrumenten kommer att vara en enda siffra?**

I enlighet med avsnitt 1.2.1.1 i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar ska de centrala resultatindikatorerna för gröna tillgångar i egetkapitalinstrument rapporteras i två versioner: Den första versionen baserad på motparternas omsättningsindikator och den andra på motparternas kapitalutgiftsindikator.

([51]) Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2021/451 av den 17 december 2020 om tekniska genomförandestandarder för tillämpningen av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 vad gäller instituts tillsynsrapportering och om upphävande av genomförandeförordning (EU) nr 680/2014 (EUT L 97, 19.3.2021, s. 1).

56. **ska de totala tillgångarna i mallarna i bilaga VI vara lika med de totala tillgångarna enligt definitionen i Finrep-förordningen?**

Ja, de totala tillgångarna i mallarna i bilaga VI ska beräknas på grundval av det redovisade bruttovärdet för dessa tillgångar som rapporteras enligt Finrep-förordningen. Finrep-mallarna är utformade på grundval av redovisningskategorierna för finansiella instrument (finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde, finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat osv.). Å andra sidan ska de mallar som förtecknas i bilaga VI till den delegerade rättsakten om upplysningar fyllas i genom tillämpning av de stabilitetskoncept för handelslagret och verksamhet utanför handelslagret som omvandlas till två olika centrala resultatindikatorer – andelen gröna tillgångar i avsnitt 1.2.1 i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar och andelen gröna tillgångar för handelsportföljen i avsnitt 1.2.4 i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar. Med tanke på denna skillnad kan det finnas skillnader vid jämförelsen av det totala beloppet för tillgångar enligt Finrep och enligt bilaga VI till den delegerade rättsakten om upplysningar. Det redovisade bruttovärdet för varje rapporterat instrument ska dock vara det som rapporteras i Finrep och som i flera fall hänför sig till den delegerade rättsakten om upplysningar.

57. **Hur ska koncernintern utlåning definieras för taxonomiändamål?**

Koncerninterna transaktioner ska elimineras under processen för konsoliderad tillsyn i enlighet med avsnitt 1.1.1 i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar. Koncerninterna transaktioner som omfattas av den sammanställda redovisningen (men inte koncerninterna transaktioner vad avser konsoliderad tillsyn) ska behandlas som externa transaktioner.

58. **Hur ska tidsfristerna för omställningsverksamheter beaktas i taxonomibedömningen när finansieringens löptid är längre än dessa tidsfrister?**

Varje år ska instituten bedöma det utestående lånebeloppet i sina balansräkningar gentemot de tekniska granskningskriterier som gällde det året. Om de tekniska granskningskriterierna har en tidsfrist för tillämpningen är exponeringen inte längre förenlig med taxonomin efter utgången av denna tidsfrist. Om kriterierna ändras genom en delegerad akt och den finansierade verksamheten eller tillgången inte längre uppfyller de nya ändrade kriterierna kommer den underliggande exponeringen fortfarande att betraktas som förenlig med taxonomin i fem år efter den dag då den delegerade ändringsakten började tillämpas (fortsatt tillämpning av tidigare regler) i enlighet med artikel 7.5 i den delegerade rättsakten om upplysningar.

59. **Vilka tidsfrister ska gälla för lånesäkerheter som ett kreditinstitut har förvärvat som ett återtagande?**

Den delegerade rättsakten om upplysningar innehåller inga ytterligare revisionskrav som skiljer sig från dem som fastställs i redovisningsdirektivet.

e. *Instruktioner för att fylla i mallarna*

60. **Hur ska kreditinstitut definieras när mallarna i bilaga VI fylls i?**

Kreditinstitut definieras enligt definitionen i artikel 4.1.1 i kapitalkravsförordningen (se även frågorna 1 och 35 i detta tillkännagivande).

För uppdelningar per enhetstyp i mallarna i bilaga VI till den delegerade rättsakten om upplysningar, i enlighet med artikel 8.4 i den delegerade rättsakten om upplysningar, ska rapportörerna tillämpa sina respektive motparters centrala resultatindikatorer vid beräkningen av sina egna centrala resultatindikatorer. Om kreditinstitutens motparter redovisar centrala resultatindikatorer som ingår i bilagorna V och VI till den delegerade rättsakten om upplysningar ska kreditinstitut därför använda raderna för exponeringar mot kreditinstitut i mallarna i bilaga VI till den delegerade rättsakten om upplysningar.

61. **Hur ska Nace-koder tilldelas exponeringar i enlighet med mall 2 för upplysningar om andelen gröna tillgångar som ingår i bilaga VI till den delegerade rättsakten om upplysningar? Eftersom uppdelningen per Nace-kod inte krävs enligt upplysningar från icke-finansiella företag, var kan kreditinstituten hitta denna information för att fylla i mall 2 i bilaga VI till den delegerade rättsakten om upplysningar? Med tanke på att vissa verksamheter som förtecknas i den delegerade rättsakten om upplysningar inte har någon Nace-kod, hur kan dessa integreras i mall 2 i bilaga VI till den delegerade rättsakten om upplysningar?**

Vid tillämpning av mall 2 för upplysningar om gröna tillgångar som ingår i bilaga VI till den delegerade rättsakten om upplysningar ska Nace-koden för motpartens huvudsakliga verksamhet anges. Om exponeringen avser mer än en enhet ska den hänvisa till Nace-koden för den huvudsakliga verksamhet hos motparten som var den mest relevanta, eller avgörande, för att institutet skulle bevilja exponeringen. Om motparten är ett holdingföretag ska kreditinstitutet beakta Nace-sektorn för den huvudsakliga verksamheten hos den specifika motpart som kontrolleras av holdingföretaget (om den skiljer sig från holdingföretaget) som mottog finansieringen. På samma sätt ska kreditinstituten lämna relevanta uppgifter enligt Nace-sektorn som rör den ekonomiska verksamheten i specialföretagets moderföretag. Om verksamheten inte omfattas av en Nace-kod får kreditinstitutet använda den kod som avses i fotnot a i mallarna i bilaga II till den delegerade rättsakten om upplysningar.

62. **Vilken är definitionen av överstatliga emittenter och i vilken rad i mall 1 i bilaga VI ska exponeringar mot överstatliga emittenter rapporteras (t.ex. rad 51, 52)?**

Även om ingen definition ges i den delegerade rättsakten om upplysningar för ”exponeringar mot överstatliga emittenter”, ska detta innebära exponeringar mot internationella organisationer, såsom Europeiska unionens institutioner, Internationella valutafonden och Banken för internationell betalningsutjämning. Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker undantas från denna definition och rapporteras som exponeringar mot kreditinstitut, såsom förklaras i fjärde stycket i avsnitt 1.2.1.2 i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar. ”Exponeringar mot överstatliga emittenter” ska rapporteras på rad 50 – ”Stater och överstatliga emittenter”.

63. **Vilka tidsfrister gäller för var och en av de mallar som ingår i bilaga VI till den delegerade rättsakten om upplysningar?**

Tidsfristen för upplysningar enligt mallarna följer tidpunkten för tillämpningen av de underliggande centrala resultatindikatorer som fastställs i artikel 10 i den delegerade rättsakten om upplysningar.

Tabellen nedan anger tidsschemat för upplysningar enligt mallarna.

Mallnummer	Mallbenämning	Första redovisningen	Avseende räkenskapsåret
0	Sammanställning av centrala resultatindikatorer	2024	2023
1	Täckta tillgångar (andelen gröna tillgångar, utanför balansräkningen)	2024 endast för referensdatum T för lämnande av upplysningar	2023 endast för referensdatum T för lämnande av upplysningar
2	Andelen gröna tillgångar – Sektorsinformation	2024	2023
3	Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken	2024 endast för referensdatum T för lämnande av upplysningar	2023 endast för referensdatum T för lämnande av upplysningar
4	Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i flödet	2024	2023
5	Finansiell garantiindikator, indikatorer för tillgångar under förvaltning	2024	2023
6	Avgifts- och provisionsindikator	2026 endast för referensdatum T för lämnande av upplysningar	2025 endast för referensdatum T för lämnande av upplysningar
7	Central resultatindikator för handelslagerportföljen	2026 endast för referensdatum T för lämnande av upplysningar	2025 endast för referensdatum T för lämnande av upplysningar

64. **Hur fyller man i kolumnerna för andelar i mallarna i bilaga VI till den delegerade rättsakten om upplysningar?**

Kolumnen *Användning av intäkter* ska användas för att rapportera exponeringar där användningen av intäkterna från exponeringen är känd och som ingår i andelen gröna tillgångar upp till det belopp som exponeringen finansierar taxonomiförenliga verksamheter.

Till exempel, om sådana exponeringar är:

— Låneexponeringar mot icke-finansiella företag, motsvarar de exponeringar som ska rapporteras i kolumnen *Användning av intäkter* i rad 21 i mall 3 elementet (1)(c)(1) i avsnitt 1.2.1.1 i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar. På motsvarande sätt ska summan av elementen (1)(c)(1) + (1)(c)(2) i avsnitt 1.2.1.1 i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar, rapporteras i kolumnen *Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)* på rad 21 i mall 3.

— Skuldexponeringar mot icke-finansiella företag, de exponeringar som ska rapporteras i kolumnen ”Användning av intäkter” på rad 22 i mall 3 motsvarar elementet (2)(c)(1) i avsnitt 1.2.1.1 i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar. På motsvarande sätt ska summan av elementen (2)(c)(1) + (2)(c)(2) i avsnitt 1.2.1.1 i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar rapporteras i kolumnen *Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)* på rad 22 i mall 3.

— Låneexponeringar mot hushåll som omfattas av avsnitt 1.2.1.3 i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar. Sådana exponeringar ska rapporteras i kolumnen *Användning av intäkter* på rader som motsvarar hushållen i mall 3. Eftersom avsnitt 1.2.1.3 i den delegerade rättsakten om upplysningar endast omfattar exponeringar där användningen av medel är känd, ska kolumnen *varav användning av medel* och kolumnen *Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)* visa samma värden,

— Låne- eller skuldexponeringar mot hushåll som omfattas av avsnitt 1.2.1.4 i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar. Sådana exponeringar ska rapporteras i kolumnen *Användning av intäkter* på rader som motsvarar lokala myndigheter i mall 3. Eftersom avsnitt 1.2.1.4 i den delegerade rättsakten om upplysningar endast omfattar exponeringar där användningen av medel är känd, ska kolumnen *Användning av intäkter* och kolumnen *Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)* visa samma värden.

I kolumnerna *Omställningsrelaterade* och *Möjliggörande* ska instituten rapportera sina exponeringar mot omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

Kolumnen *Användning av intäkter* å ena sidan och kolumnerna *Omställningsrelaterade* och *Möjliggörande* å andra sidan utgör inte ömsesidigt uteslutande uppdelningar. Därför ska de inte uppgå till *Andel av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven)*. Syftet med kolumnerna för andelar är snarare att ge mer specifik information ur två olika perspektiv, det ena om typen av finansiering och det andra om typen av ekonomisk verksamhet.

65. **ska kreditinstitut som flöde betrakta beloppet av nya exponeringar baserat på redovisat bruttovärde (enligt bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar) eller flödet av lån beräknat på nettobasis baserat på *t* jämfört med *t-1* (enligt rubriken till mall 4)? I det första fallet, vad innebär ”ny”, till exempel för refinansieringar, revolverande kreditfaciliteter etc.**

I punkt 1.2.1.1 i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar anges följande:

”Kreditinstitut ska lämna upplysningar om andelen gröna tillgångar när det gäller [...] flödet av ***nya*** *utlåningar.”*

”*Upplysningar ska lämnas om följande delar av de centrala resultatindikatorerna:*

[...] b) Vad gäller flöden: på grundval av det redovisade bruttovärdet av nya lån och förskott under det år som föregår referensdatumet för lämnandet av upplysningar.

[…]

Upplysningar ska lämnas om följande delar av de centrala resultatindikatorerna:

[…]

b) Vad gäller flöden: på grundval av det redovisade bruttovärdet av nya skuldförbindelser under det år som föregår referensdatumet för lämnandet av upplysningar.

[…]

Upplysningar ska lämnas om följande delar av andelarna:

[…];

b) Vad gäller flöden: på grundval av det redovisade bruttovärdet av nya egetkapitalinstrument under det år som föregår referensdatumet för lämnandet av upplysningar.

[…]”

Vid beräkning av den centrala resultatindikatorn för flödet i mall 4 i bilaga VI till den delegerade rättsakten om upplysningar ska kreditinstituten endast beakta det redovisade bruttovärdet av nya exponeringar (dvs. nya lån och förskott, skuldförbindelser, egetkapitalinstrument), dvs. endast nya exponeringar som har uppkommit under det år som föregår referensdatumet för lämnandet av upplysningar, utan att dra av beloppen för återbetalning av lån eller avyttring av skuldförbindelser/egetkapitalinstrument som har skett under det år som föregår referensdatumet för lämnandet av upplysningar. Kreditinstituten ska därför inte beräkna täljaren och nämnaren för flödesindikatorn som exponeringar på referensdatumet för lämnandet av upplysningar (T) minus exponeringar på referensdatumet för lämnandet av upplysningar (T-1) ([52]).

66. **Är användningen av termen ”specialutlåning” begränsad till projektfinansiering eller omfattar den någon användning av medel?**

Begreppet specialutlåning är inte begränsat till projektfinansiering och omfattar all specialutlåning i enlighet med definitionen i artikel 147.8 i kapitalkravsförordningen. I enlighet med avsnitt 1.2.1.2 i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar ska kreditinstituten i täljarens del (1)(c)(1) i andelen gröna tillgångar bedöma alla lån och förskott där användningen av medel är känd, inbegripet specialutlåning enligt artikel 147.8 i förordning (EU) nr 575/2013.

B. FÖRSÄKRINGS- OCH ÅTERFÖRSÄKRINGSFÖRETAG

67. **När det gäller centrala resultatindikatorer för försäkringsverksamhet, för försäkringsprodukter med flera risker som även omfattar klimatrelaterade faror, redovisar försäkringsföretagen som förenlig med taxonomikraven endast den relevanta andel av försäkringspremien som avser klimatrelaterade faror eller hela försäkringspremien som ingår i en bredare försäkringsprodukt? Är det tillräckligt om minst en försäkring inom affärsgrenen erbjuder täckning av klimatrelaterade faror för att dra slutsatsen att hela affärsgrenen är förenlig med taxonomikraven?**

Den centrala resultatindikatorn för försäkringsverksamhet som avses i avsnitt 2 i bilaga IX till den delegerade rättsakten om upplysningar (*försäkringsverksamhetsindikatorn*) återspeglar nivån på de klimatrelaterade faror som försäkringsföretagen försäkrar. Försäkringsverksamhetsindikatorn visar vilken andel av den totala skadeförsäkringsverksamheten som består av teckning av klimatrelaterade faror, enligt beskrivningen av verksamheten i avsnitt 10.1 i bilaga II till den delegerade akten på klimatområdet, och skäl 10 i den delegerade rättsakten om upplysningar.

Försäkringsföretag ska använda dessa försäkringspremier, eller motsvarande andelar av försäkringspremier vid flerriskförsäkringsavtal, som endast avser täckning av klimatrelaterade faror för beräkning av förenlighet med taxonomikraven.

I enlighet med punkt 1 i de tekniska granskningskriterier som rör väsentligt bidrag i avsnitt 10.1 i bilaga II till den delegerade akten på klimatområdet ska försäkringsföretagen använda en lämplig metod för att fastställa premiebeloppen för klimatrelaterade faror, såsom den metod som används i deras prissättningsprocesser. Om försäkringsföretag inte kan erhålla uppgifter om skriftliga premier relaterade till klimatrelaterade faror för ett visst försäkringsavtal ska de rapportera att dessa premier inte omfattas av taxonomin och ange ett nollvärde vid beräkningen av täljaren för den centrala resultatindikatorn.

68. **Hur ska återförsäkringsföretag tillämpa den pro rata-bedömning som förklaras i svaret på fråga 67 på fördragsfrågor, med tanke på att en del av de underliggande produkter som omfattas av ett fördrag kanske inte avser klimatrelaterade faror?**

Återförsäkringsföretag ska endast lämna upplysningar om de premier eller andelar av premier som avser försäkring av klimatrelaterade faror (se även fråga 67 i detta tillkännagivande).

69. **Hur ska försäkrings- och återförsäkringsföretag följa de tekniska granskningskriterier för datadelning som anges i de tekniska granskningskriterierna när det gäller väsentligt bidrag till anpassning till klimatförändringar i avsnitten 10.1.4 och 10.2.4 i bilaga II till den delegerade akten på klimatområdet? Innebär detta att förlustuppgifter ska göras tillgängliga utan kostnad för alla som begär det? Var ska avsiktsförklaringen göras?**

([52]) Detta kan leda till negativa värden i täljaren eller nämnaren i flödesindikatorn eller till och med till en matematiskt odefinierad kvot (central resultatindikator) om de exponeringar som beräknas i nämnaren på datumet (T) är av samma storlek som exponeringarna i nämnaren på datumet (T-1).

Punkt 4.2 i ”Tekniska granskningskriterier” i avsnitten 10.1 och 10.2 i bilaga II till den delegerade akten på klimatområdet ger försäkrings- och återförsäkringsföretag ett alternativ om de inte delar förlustuppgifter med offentliga myndigheter i enlighet med punkt 4.1 i dessa ”Tekniska granskningskriterier”. Enligt punkt 4.2 ska försäkrings- och återförsäkringsföretag meddela sin avsikt att göra dessa uppgifter tillgängliga utan kostnad för intresserade tredje parter, inklusive på vilka villkor uppgifterna kan delas.

Denna avsiktsförklaring ska finnas på det berörda försäkrings- eller återförsäkringsföretagets webbplatser.

Försäkrings- och återförsäkringsföretag ska genomföra datadelning utan att det påverkar tillämpliga dataskydds- och konkurrensrättsliga regler.

70. **Hur ska kolumnerna ”Orsakar inte betydande skada” och ”Minimiskyddsåtgärder” i bilaga X fyllas i?**

Alternativet ”J/N” (ja eller nej) i kolumnerna ”Orsakar inte betydande skada” och ”Minimiskyddsåtgärder” i mallen *Försäkringsverksamhetsindikatorn för skadeförsäkrings- och återförsäkringsföretag* betecknar antingen efterlevnad eller bristande efterlevnad av de kriterier för att inte orsaka betydande skada och minimiskyddsåtgärder som avses i artikel 3 c i taxonomiförordningen. Försäkrings- och återförsäkringsföretag ska ange ”ja” i kolumnerna om att inte orsaka betydande skada, om respektive tekniska granskningskriterier inte specificeras i avsnitt 10.1 respektive 10.2 i den delegerade akten på klimatområdet.

71. **Eftersom ingen uppdelning anges mellan kapitalutgifter och omsättning, vilket värde ska rapporteras av försäkrings- eller återförsäkringsföretag på raderna 4–11 i den andra mallen i bilaga X till den delegerade rättsakten om upplysningar? Vilket värde ska rapporteras av kapitalförvaltare på raderna 4–10 i mallen i bilaga IV till den delegerade rättsakten om upplysningar?**

Kapitalförvaltare

På raderna 4–10 i mallen i bilaga IV till den delegerade rättsakten om upplysningar ska kapitalförvaltare rapportera kompletterande information om uppdelningen av nämnaren (dvs. en uppdelning av alla täckta tillgångar) för den centrala resultatindikatorn, för vilken de varken använder investeringsobjektets omsättnings- eller kapitalutgiftsindikatorer.

De centrala resultatindikatorerna för investeringsobjektens förenlighet med taxonomin ska endast användas för att beräkna täljaren för de rapporterande företagens centrala resultatindikatorer för investeringar, vilket motsvarar andelen exponeringar mot de investeringsobjekt som anses vara förenliga med taxonomikraven.

För att beräkna uppdelningen av nämnaren i rad 9 avseende exponeringar mot *ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin* ska därför kapitalförvaltare använda motsvarande centrala resultatindikatorer för verksamheter som inte omfattas av taxonomin för sina motparter. Specifikt ska kapitalförvaltare tillhandahålla omsättnings- och kapitalutgiftsbaserad uppdelning genom att multiplicera sina exponeringar mot ([53])

— icke-finansiella företag, med andelarna (%) av omsättningen respektive kapitalutgifterna, av den totala omsättning och de totala kapitalutgifter som rapporteras av deras motparter på raden *Omsättning från verksamheter som inte omfattas av taxonomin* och på raden *Kapitalutgifter från verksamheter som inte omfattas av taxonomin* i motsvarande mallar i bilaga II till den delegerade rättsakten om upplysningar,

— kapitalförvaltare, med de omsättningsbaserade och kapitalutgiftsbaserade andelar (%) som rapporteras av deras motparter på rad 9 i mallen i bilaga IV i den delegerade rättsakten om upplysningar (*ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin*),

— kreditinstitut, med en omsättningsbaserad och en kapitalutgiftsbaserad andel beräknad som [1 – andel (%) av alla täckta tillgångar som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin) ([54])];

— värdepappersföretag med omsättningsbaserade respektive kapitalutgiftsbaserade vägda medelvärden ([55]) av

([53]) Endast information från icke-finansiella motparter kommer att finnas tillgänglig under rapporteringscykeln 2024.
([54]) Rapporteras av deras motparter i rad 32 i kolumnen ”aa” i mall ”3. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken” i bilaga VI till den delegerade rättsakten om upplysningar.
([55]) med viktningar i enlighet med andelen intäkter från handel för egen räkning och andelen intäkter från annan verksamhet än handel för egen räkning av värdepappersföretagets totala intäkter (inkomster).

— [*1 – tillgångar som omfattas av taxonomin (%) (omfattas av taxonomikraven)* ([56])],

— *[1 – intäkter (avgifter, provisioner och andra monetära förmåner) från tjänster och verksamheter mot sektorer som omfattas av taxonomin (%) (omfattas av taxonomikraven)* ([57])],

— försäkrings- eller återförsäkringsföretag, med omsättningsbaserade respektive kapitalutgiftsbaserade vägda medelvärden ([58]) av

— de andelar (%) som rapporteras av deras motparter i rad 10 (*ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin*) i den andra mallen i bilaga X till den delegerade rättsakten om upplysningar, och

— de andelar (%) som rapporteras av deras motparter i rad *B. Skadeförsäkrings- och återförsäkringsrelaterad försäkringsverksamhet som inte är förenlig med taxonomikraven*, kolumn 3 i den första mallen i bilaga X till den delegerade rättsakten om upplysningar.

För att beräkna uppdelningen av nämnaren i rad 10 avseende exponeringar mot *ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin men inte är förenliga med taxonomikraven* ska därför kapitalförvaltare använda motsvarande centrala resultatindikatorer för verksamheter som inte omfattas av taxonomin för sina motparter. Specifikt ska kapitalförvaltare tillhandahålla omsättnings- och kapitalutgiftsbaserad uppdelning genom att multiplicera sina exponeringar mot

— icke-finansiella företag, med de andelar (%) av omsättningen respektive kapitalutgifterna av den totala omsättningen och de totala kapitalutgifterna som rapporteras av deras motparter i raden *Omsättningen hos de verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga) (A.2)*, kolumn 4, och i raden *Kapitalutgifter för verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (ej taxonomiförenliga) (A.2)*, kolumn 4, i motsvarande mallar i bilaga II till den delegerade rättsakten om upplysningar,

— kapitalförvaltare, med de omsättningsbaserade respektive kapitalutgiftsbaserade andelar (%) som rapporteras av deras motparter på rad 10 i mall IV (*ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är förenliga med taxonomikraven*),

— kreditinstitut, med de omsättningsbaserade respektive kapitalutgiftsbaserade [andelar (%) av de totala täckta tillgångarna som finansierar taxonomirelevanta sektorer (omfattas av taxonomin) ([59]) minus den andel (%) av de totala täckta tillgångarna som finansierar taxonomirelevanta sektorer (förenliga med taxonomikraven) ([60])],

— värdepappersföretag med omsättningsbaserade respektive kapitalutgiftsbaserade vägda medelvärden ([61]) av

— *tillgångar som omfattas av EU-taxonomin (%) (omfattas av taxonomin)* ([62]) minus *kopplade till verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin (%) (förenliga med taxonomikraven)* ([63])] och

([56]) Rapporteras av deras motparter i rad 1 i kolumnen ”w” i mallen för resultatindikator för värdepappersföretag –handel för egen räkning i bilaga VIII till den delegerade rättsakten om upplysningar.
([57]) Rapporteras av deras motparter i rad 1 i kolumnen ”w” i mallen för resultatindikator för värdepappersföretag – övriga tjänster i bilaga VIII till den delegerade rättsakten om upplysningar.
([58]) med viktningar i enlighet med den andel av intäkterna som försäkrings- eller återförsäkringsföretaget får från sin investeringsverksamhet och den andel av intäkterna som försäkrings- eller återförsäkringsföretaget får från sin skadeförsäkringsverksamhet av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets totala intäkter.
([59]) Rapporteras av deras motparter i rad 32 i kolumnen ”aa” i mall ”3. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken” i bilaga VI till den delegerade rättsakten om upplysningar.
([60]) Rapporteras av deras motparter i rad 32 i kolumnen ”ab” i mall ”3. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken” i bilaga VI till den delegerade rättsakten om upplysningar.
([61]) med viktningar i enlighet med andelen intäkter från handel för egen räkning och andelen intäkter från annan verksamhet än handel för egen räkning av värdepappersföretagets totala intäkter (inkomster).
([62]) Rapporteras av deras motparter i rad 1 i kolumnen ”w” i mallen för resultatindikator för värdepappersföretag –handel för egen räkning i bilaga VIII till den delegerade rättsakten om upplysningar.
([63]) Rapporteras av deras motparter i rad 1 i kolumnen ”x” i mallen för resultatindikator för värdepappersföretag –handel för egen räkning i bilaga VIII till den delegerade rättsakten om upplysningar.

— *intäkter (avgifter, provisioner och andra monetära förmåner) från tjänster och verksamheter mot sektorer som omfattas av taxonomin (%) (omfattas av taxonomin)* ([64]) minus *tjänster och verksamheter mot sektorer som är förenliga med taxonomikraven (%) (förenliga med taxonomikraven)* ([65])],

— försäkrings- eller återförsäkringsföretag, med omsättningsbaserade respektive kapitalutgiftsbaserade vägda medelvärden ([66]) av

— den andel (%) som rapporteras av deras motparter i rad 11 (*ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin men inte är förenliga med taxonomikraven*) i den andra mallen i bilaga X till den delegerade rättsakten om upplysningar, och

— den andel (%) som rapporteras av deras motparter i rad ”A2 Skadeförsäkrings- och återförsäkringsrelaterad försäkringsverksamhet som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbar (ej taxonomiförenlig), kolumn 3 i den första mallen i bilaga X till den delegerade rättsakten om upplysningar.

Försäkrings- och återförsäkringsföretag

Försäkrings- eller återförsäkringsföretag ska på raderna 4–11 i den andra mallen i bilaga X rapportera kompletterande information om uppdelningen av nämnaren (dvs. en uppdelning av alla täckta tillgångar) i den centrala resultatindikatorn, för vilken de varken använder investeringsobjektets omsättnings- eller kapitalutgiftsindikatorer.

De centrala resultatindikatorerna för investeringsobjektens förenlighet med taxonomin ska endast användas för att beräkna täljaren för de rapporterande företagens centrala resultatindikatorer för investeringar, vilket motsvarar andelen exponeringar mot de investeringsobjekt som anses vara förenliga med taxonomikraven.

För att beräkna uppdelningen av nämnaren på rad 10 i den andra mallen i bilaga X till den delegerade rättsakten om upplysningar avseende exponeringar mot *ekonomisk verksamhet som inte omfattas av taxonomin*, ska försäkrings- och återförsäkringsföretag därför använda motsvarande omsättningsbaserade respektive kapitalutgiftsbaserade centrala resultatindikatorer för verksamhet som inte omfattas av taxonomin för sina motparter, på samma sätt som för kapitalförvaltare enligt beskrivningen ovan.

För att beräkna uppdelningen av nämnaren på rad 11 i den andra mallen i bilaga X till den delegerade rättsakten om upplysningar avseende exponeringar mot verksamheter som omfattas av taxonomin men som inte är förenliga med taxonomikraven, ska försäkrings- och återförsäkringsföretag använda motsvarande omsättningsbaserade respektive kapitalutgiftsbaserade centrala resultatindikatorer för verksamhet som omfattas av taxonomin men som inte är förenlig med taxonomikraven för sina motparter, på samma sätt som för kapitalförvaltare enligt beskrivningen ovan.

([64]) Rapporteras av deras motparter i rad 1 i kolumnen ”w” i mallen för resultatindikator för värdepappersföretag – övriga tjänster i bilaga VIII till den delegerade rättsakten om upplysningar.

([65]) Rapporteras av deras motparter i rad 1 i kolumnen ”x” i mallen för resultatindikator för värdepappersföretag – övriga tjänster i bilaga VIII till den delegerade rättsakten om upplysningar.

([66]) Med viktningar i enlighet med den andel av intäkterna som försäkrings- eller återförsäkringsföretaget får från sin investeringsverksamhet och den andel av intäkterna som försäkrings- eller återförsäkringsföretaget får från sin skadeförsäkringsverksamhet av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets totala intäkter.

Bilaga I

Frivillig rapportering av centrala resultatindikatorer för enheter som inte är finansiella företag men som tillhandahåller vissa typer av finansiella tjänster

Värdepapperscentraler:

Värdepapperscentraler är auktoriserade enligt artikel 16 i förordningen om värdepapperscentraler och får utföra de tjänster som förtecknas i bilagan till värdepapperscentralsförordningen enligt tabellen nedan. För att utföra anknutna banktjänster är värdepapperscentraler skyldiga att erhålla ytterligare auktorisation att tillhandahålla sådana tjänster i enlighet med artikel 54 i förordningen om värdepapperscentraler. Värdepapperscentraler som är auktoriserade att tillhandahålla anknutna banktjänster uppmuntras att tillämpa de centrala resultatindikatorer som är tillämpliga på kreditinstitut. Värdepapperscentraler som inte är auktoriserade att tillhandahålla anknutna banktjänster får också tillämpa de centrala resultatindikatorerna för kreditinstitut eftersom de tillhandahåller funktionellt likartade tjänster (dvs. avveckling). I följande tabell anges vilka centrala resultatindikatorer som gäller för kreditinstitut som värdepapperscentraler kan tillämpa på frivillig basis.

Värdepapperscentralstjänster	Central resultatindikator som ska tillämpas (*)
AVSNITT A: Värdepapperscentralers huvudtjänster	
1. Ursprunglig registrering av värdepapper i ett kontobaserat system (notarietjänst). 2. Tillhandahållande och förande av värdepapperskonton på högsta nivå (central kontoföringstjänst). 3. Drift av ett avvecklingssystem för värdepapper (avvecklingstjänst).	— Centrala resultatindikatorer sett till andra tjänster än utlåning – Avgifter och provisioner (avgifts- och provisionsindikatorn) — Centrala resultatindikatorer sett till andra tjänster än utlåning – Avgifter och provisioner (avgifts- och provisionsindikatorn) — Centrala resultatindikatorer sett till andra tjänster än utlåning – Avgifter och provisioner (avgifts- och provisionsindikatorn)
AVSNITT B Andra anknutna tjänster än banktjänster vid värdepapperscentraler som inte medför kredit- eller likviditetsrisker Sådana tjänster som tillhandahålls av värdepapperscentralerna som bidrar till att öka värdepappersmarknadernas säkerhet, effektivitet och öppenhet, vilket kan omfatta men inte är begränsat till följande:	
1. Tjänster i samband med avvecklingstjänsten, t.ex. a) organisation av en utlåningsmekanism för värdepapper, som agent mellan deltagare i ett avvecklingssystem för värdepapper, b) tillhandahållande av säkerhetsförvaltningstjänster, som agent mellan deltagare i ett avvecklingssystem för värdepapper, c) avvecklingsavstämning, orderdirigering, handelsbekräftelse, handelskontroll. 2. Tjänster i samband med notarietjänster och centrala förvaltningstjänster, t.ex. a) tjänster i samband med aktieägarregister, b) hantering av bolagshändelser, inklusive skatt, bolagsstämmor och informationstjänster, c) tjänster för nyemissioner, som tilldelning och hantering av ISIN-koder och liknande koder, d) orderdirigering och orderbehandling, insamling och hantering av avgifter samt tillhörande rapportering. 3. Upprättande av länkar mellan värdepapperscentraler, tillhandahållande eller förvaltning av värdepapperskonton i samband med avvecklingstjänsten, säkerhetsförvaltning, andra anknutna tjänster.	— Centrala resultatindikatorer sett till andra tjänster än utlåning – Avgifter och provisioner (avgifts- och provisionsindikatorn) — Centrala resultatindikatorer sett till andra tjänster än utlåning – Avgifter och provisioner (avgifts- och provisionsindikatorn) — Centrala resultatindikatorer sett till andra tjänster än utlåning – Avgifter och provisioner (avgifts- och provisionsindikatorn) — Centrala resultatindikatorer sett till andra tjänster än utlåning – Avgifter och provisioner (avgifts- och provisionsindikatorn)

4. Alla andra tjänster, t.ex. a) allmänna säkerhetsförvaltningstjänster som agent, b) lagstadgad rapportering, c) information, uppgifter och statistik till marknads- och statistikundersökningsbyråer eller andra statliga eller mellanstatliga enheter, d) it-tjänster.	

AVSNITT C
Anknutna banktjänster
Banktjänster i direkt samband med huvudtjänster eller anknutna tjänster som förtecknas i avsnitten A och B, t.ex.

a) tillhandahållande av likvidkonton för och mottagande av insättningar från deltagare i ett avvecklingssystem för värdepapper och innehavare av värdepapperskonton, i den mening som avses i punkt 1 i bilaga I till direktiv 2013/36/EU, b) tillhandahållande av löpande kredit för återbetalning senast följande bankdag, utlåning av kontantmedel för förfinansiering av bolagshändelser och utlåning av värdepapper till innehavare av värdepapperskonton, i den mening som avses i punkt 2 i bilaga I till direktiv 2013/36/EU, c) betaltjänster som innebär hantering av kontant- och valutatransaktioner, i den mening som avses i punkt 4 i bilaga I till direktiv 2013/36/EU, d) borgensförbindelser och garantier i samband med värdepapperslån, i den mening som avses i punkt 6 i bilaga I till direktiv 2013/36/EU, e) likviditetsförvaltning som omfattar utländsk valuta och överlåtbara värdepapper i samband med förvaltning av deltagarnas positiva kontosaldon, i den mening som avses i punkt 7 b och e i bilaga I till direktiv 2013/36/EU.	— Centrala resultatindikatorer sett till andra tjänster än utlåning – Avgifter och provisioner (avgifts- och provisionsindikatorn) — Andelen gröna tillgångar (lån och förskott) — Centrala resultatindikatorer sett till andra tjänster än utlåning – Avgifter och provisioner (avgifts- och provisionsindikatorn) — Andelen gröna tillgångar för exponeringar utanför balansräkningen (Finansiell garantiindikator) — Andelen gröna tillgångar för exponeringar utanför balansräkningen (Indikator för tillgångar under förvaltning) — Andelen gröna tillgångar för handelsportföljen

(*) Metodanmärkningar:
— För avgifts- och provisionsindikatorn multiplicerar du den centrala resultatindikatorn för den motpart som är mottagare av tjänsten

Centrala motparter

I enlighet med artikel 14.3 i Emir är centrala motparter auktoriserade att endast bedriva verksamheter relaterade till clearing Auktoriseringen av centrala motparter hindrar inte medlemsstater från att anta eller fortsätta att tillämpa ytterligare krav när det gäller centrala motparter som har etablerat sig på deras territorium, inbegripet vissa auktoriseringskrav enligt kapitalkravsdirektivet (artikel 14.5 i Emir). Centrala motparter kan cleara finansiella instrument enligt Mifid (överlåtbara värdepapper (skulder/aktier), penningmarknadsinstrument, andelar i företag för kollektiva investeringar, derivat, utsläppsrätter) eller finansiella instrument som inte omfattas av Mifid (repoavtal/värdepapperiseringslån/avistaavtal/kryptotillgångar andra än derivat).

Centrala motparter kan tillämpa de centrala resultatindikatorerna för kreditinstitut eftersom de tillhandahåller tjänster som liknar dem som tillhandahålls av kreditinstitut (dvs. clearing och avveckling av transaktioner). Den tillämpliga centrala resultatindikatorn för clearing- och avvecklingstjänster skulle vara den centrala resultatindikatorn sett till andra tjänster än utlåning – avgifter och provisioner (avgifts- och provisionsindikatorn). Centrala motparter kan multiplicera den mottagna avgiften för sina tjänster med den centrala resultatindikatorn för den motpart som är mottagare av tjänsten i enlighet med avsnitt 1.2.3 i bilaga V i den delegerade rättsakten om upplysningar.

Leasingföretag

Kreditinstitut kan tillhandahålla finansiering i form av finansiell leasing ([1]) enligt sina banktillstånd enligt punkt 3 i bilaga I till kapitalkravsdirektivet. Kreditinstitutens finansiella leasingexponeringar ska bedömas i deras centrala resultatindikator för andelen gröna tillgångar för lån och förskott (GAR L&A) i enlighet med avsnitt 1.2.1.1 i i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar.

Icke-kreditinstitut som tillhandahåller finansiering i form av finansiell leasing uppmuntras att tillämpa de centrala resultatindikatorerna för kreditinstitut, särskilt andelen gröna tillgångar för hushållens billån som avses i avsnitt 1.2.1.3 ii i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar eller andelen gröna tillgångar för lån och förskott som avses i avsnitt 1.2.1.1 i i bilaga V till den delegerade rättsakten om upplysningar, beroende på vad som är lämpligt, eftersom deras finansieringsverksamhet är funktionellt likartad med den verksamhet som bedrivs av kreditinstitut som tillhandahåller finansiering i form av finansiell leasing.

Icke-kreditinstitut som tillhandahåller kortfristig (operationell) leasingverksamhet (t.ex. leasing av industriutrustning mot avgift) ska tillämpa de centrala resultatindikatorerna för icke-finansiella företag eftersom sådan leasingverksamhet inte finansierar verksamhet.

Betalningsinstitut/institut för elektroniska pengar

Enligt den delegerade rättsakten om upplysningar ska kreditinstitut lämna upplysningar om i vilken utsträckning avgifts- och provisionsintäkter som är kopplade till deras tjänster, inbegripet betaltjänster, är kopplade till företagsekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven i förhållande till den centrala resultatindikatorn sett till andra tjänster än utlåning – Avgifter och provisioner (avgifts- och provisionsindikatorn).

Betalningsinstitut/institut för elektroniska pengar som tillhandahåller betaltjänster enligt direktiv (EU) 2015/2366 ([2]) respektive direktiv 2009/110/EG ([3]) och som inte är kreditinstitut uppmuntras att även tillämpa avgifts- och provisionsindikatorn eftersom de tillhandahåller verksamheter som är funktionellt jämförbara med dem som tillhandahålls av kreditinstitut (betalningstjänster).

Vissa pensionsgivare

Finansiella företag ska inkludera investeringar som görs i samband med att de tillhandahåller övergripande europeiska pensionsprodukter, enligt förordning (EU) 2019/1238 ([4]), i sina respektive centrala resultatindikatorer enligt följande:

— Kreditinstitut: Andelen gröna tillgångar för tillgångar under förvaltning

— Kapitalförvaltare: Andelen gröna tillgångar för investeringar

— Värdepappersföretag: Andelen gröna tillgångar för investeringar (handel för egen räkning)

— Försäkringsföretag Andelen gröna tillgångar för investeringar.

Enligt direktiv (EU) 2016/2341 ([5]) ska tjänstepensionsinstitut som omfattas av hållbarhetsrapportering i enlighet med artiklarna 19a eller 29a i redovisningsdirektivet tillämpa de bestämmelser i den delegerade akten om upplysningar som är tillämpliga på försäkringsföretag, särskilt den centrala resultatindikator för investeringar som avses i avsnitt 1 i bilaga IX till den delegerade rättsakten om upplysningar.

([1]) Antingen direkt eller via ett specialföretag, varvid en genomlysningsmetod ska tillämpas.

([2]) Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2015/2366 av den 25 november 2015 om betaltjänster på den inre marknaden, om ändring av direktiven 2002/65/EG, 2009/110/EG och 2013/36/EU samt förordning (EU) nr 1093/2010 och om upphävande av direktiv 2007/64/EG (EUT L 337, 23.12.2015, s. 35).

([3]) Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/110/EG av den 16 september 2009 om rätten att starta och driva affärsverksamhet i institut för elektroniska pengar samt om tillsyn av sådan verksamhet, om ändring av direktiven 2005/60/EG och 2006/48/EG och om upphävande av direktiv 2000/46/EG (EUT L 267, 10.10.2009, s. 7).

([4]) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/1238 av den 20 juni 2019 om en paneuropeisk privat pensionsprodukt (PEPP-produkt) (EUT L 198, 25.7.2019, s. 1).

([5]) Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2016/2341 av den 14 december 2016 om verksamhet i och tillsyn över tjänstepensionsinstitut (EUT L 354, 23.12.2016, s. 37).

Bilaga II

Exempel på beräkning av det vägda medelvärdet av centrala resultatindikatorer för gruppers verksamheter som är förenliga med taxonomikraven

Finansiella konglomerat

			Central resultatindikator per affärssegment			
	Intäkter	Andel av gruppens totala intäkter (A)	Omsättningsbaserad central resultatindikator (B)	Kapitalutgiftsbaserad central resultatindikator (C)	Viktad omsättningsbaserad central resultatindikator (A*B)	Viktad kapitalutgiftsbaserad central resultatindikator (A*C)
Kapitalförvaltning	10	10 %	20 %	30 %	2,0 %	3,0 %
Bankverksamhet	30	30 %	30 %	35 %	9,0 %	10,5 %
Värdepappersföretag	40	40 %	13 %	25 %	5,0 %	10,0 %
Försäkringsföretag	20	20 %	33 %	42 %	6,7 %	8,3 %
Totalt	100	100 %				
Medelvärde för den centrala resultatindikatorn					**22,7 %**	**31,8 %**

Blandad grupp

			Central resultatindikator per affärssegment			
	Intäkter	Andel av gruppens totala intäkter (A)	Omsättningsbaserad central resultatindikator (B)	Kapitalutgiftsbaserad central resultatindikator (C)	Viktad omsättningsbaserad central resultatindikator (A*B)	Viktad kapitalutgiftsbaserad central resultatindikator (A*C)
A. **Finansiell verksamhet**	100	50 %				
Kapitalförvaltning	10	5 %	20 %	30 %	1,0 %	1,5 %
Bankverksamhet	30	15 %	30 %	35 %	4,5 %	5,3 %
Värdepappersföretag	40	20 %	13 %	25 %	2,5 %	5 %
Försäkringsföretag	20	10 %	33 %	42 %	3,3 %	4,2 %
			Omsättningsindikator (B)	Kapitalutgiftsindikator (C)	Viktad omsättningsindikator (A*B)	Viktad kapitalutgiftsindikator (A*C)
B. **Icke-finansiell verksamhet**	100	50 %	10 %	20 %	5 %	10 %
Gruppens totala intäkter	200	100 %				
					Medelvärde för den omsättningsbaserade centrala resultatindikatorn	Medelvärde för den kapitalutgiftsbaserade centrala resultatindikatorn
Medelvärde för den centrala resultatindikatorn för gruppen					**16,3 %**	**25,9 %**