

## Rapportering for regnskabsåret 2022 i henhold til taksonomiforordningen (artikel 8)

Artikel 8 i taksonomiforordningen forpligter de omfattede finansielle virksomheder til at oplyse om, hvordan og i hvilket omfang virksomhedernes aktiviteter er forbundet med økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige. Der er en række punkter, som de omfattede finansielle virksomheder særligt skal være opmærksomme på i udarbejdelsen af rapporteringen for regnskabsåret 2022, som de skal offentliggøre i starten af 2023. Disse punkter og de indholdsmæssige krav til rapporteringen bliver gennemgået her.

### Opmærksomhedspunkter

#### Hvad skal de omfattede finansielle virksomheder være opmærksomme på ved rapporteringen for regnskabsåret 2022?

Finanstilsynet har gennemgået de omfattede finansielle virksomheders rapportering for regnskabsåret 2021 og identificeret en række punkter, som virksomhederne skal være særligt opmærksomme på ved udarbejdelsen af deres rapportering for regnskabsåret 2022:

- Rapporteringen skal tydeligt angive, hvornår den er baseret på data, og hvornår der er tale om estimater.
- Obligatoriske oplysninger og frivillige oplysninger skal være tydeligt adskilt.
- Rapporteringen skal angive andelen af de samlede aktiver, som udgøres af eksponeringer mod økonomiske aktiviteter, der ikke er omfattet af taksonomiforordningen<sup>1</sup>.
- Rapporteringen skal indeholde de kvalitative oplysninger, som er omhandlet i bilag 11 af den delegerede forordning<sup>2</sup> til artikel 8 i taksonomiforordningen.

<sup>1</sup> Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2020/852 af 18. juni 2020 om fastlæggelse af en ramme til fremme af bæredygtige investeringer og om ændring af forordning (EU) 2019/2088 ("TR")

<sup>2</sup> Kommissionens delegerede forordning (EU) 2021/2178 af 6. juli 2021 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2020/852, som præciserer indholdet og fremlæggelsen af de oplysninger, der skal offentliggøres af virksomheder, som er omfattet af artikel 19a eller 29a i direktiv 2013/34/EU, vedrørende miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, og som præciserer metodologien til sikring af overholdelse af denne oplysningsforpligtelse

Rapporteringen skal tydeligt angive, hvornår den er baseret på data, og hvornår der er tale om estimater

Ikke alle omfattede finansielle virksomheder har i rapporteringen for regnskabsåret 2021 gjort det tilstrækkeligt tydeligt, hvornår virksomhederne har gjort brug af hhv. data og estimater. Nogle af virksomhederne har f.eks. angivet tallene for rapporteringen i én tabel, uden at anføre om tallene er baseret på data eller på estimater.

Ved udarbejdelsen af rapporteringen skal de omfattede finansielle virksomheder bruge de nyeste data fra deres modparter, jf. artikel 8, stk. 4, i den delegerede forordning til artikel 8 i taksoniforordningen. Modparter er f.eks. en finansiell virksomheds kunder.

Har de omfattede finansielle virksomheder yderligere data tilgængelige, når de udarbejder rapporteringen for regnskabsåret 2022, forventer Finanstilsynet, at virksomhederne bruger disse data.

Er data ikke tilgængelig fra de omfattede finansielle virksomheders modparter, har Kommissionen tilkendegivet i relation til rapporteringen for regnskabsåret 2021, at de omfattede finansielle virksomheder på frivillig basis må gøre brug af estimater.<sup>3</sup>

Vælger de omfattede finansielle virksomheder at gøre brug af estimater på frivillig basis i rapporteringen for regnskabsåret 2022, fordi data ikke er tilgængelige for dem, skal virksomhederne:

- holde rapporteringen baseret på estimater klart adskilt fra rapporteringen baseret på data (f.eks. ved at placere rapporteringen baseret på estimater i et separat afsnit)
- ikke gøre brug af estimater på en sådan måde, at det modsiger eller giver et forkert billede af de oplysninger, som virksomhederne er forpligtet til at give (dvs. at estimaterne skal være pålidelige og give et retvisende billede af rapporteringen)
- ikke placere rapporteringen baseret på estimater på mere fremtrædende vis end rapporteringen baseret på data
- give en supplerende forklaring på grundlaget og metoden, de har anvendt til at udarbejde estimaterne
- klart redegøre for, hvordan estimaterne adskiller sig fra rapporteringen baseret på data<sup>4</sup>.

<sup>3</sup> Det følger af svaret til spørgsmål 12 i Kommissionens FAQ fra december 2021 (opdateret i januar 2022) og svaret til spørgsmål 20 i Kommissionens meddelelse (2022/C 385/01) fra oktober 2022.

<sup>4</sup> Dette følger af svaret til spørgsmål 12 i Kommissionens FAQ fra december 2021 (opdateret i januar 2022) og svaret til spørgsmål 7 i Kommissionens meddelelse (2022/C 385/01) fra oktober 2022.

Obligatoriske oplysninger og frivillige oplysninger skal være tydeligt adskilt

Nogle af de omfattede finansielle virksomheder har valgt at medtage frivillige oplysninger i deres rapportering for regnskabsåret 2021, som ikke har været holdt adskilt fra den obligatoriske rapportering. Frivillige oplysninger er bl.a. oplysninger, som ikke følger af artikel 10, stk. 3, litra a-d, i den delegerede forordning til artikel 8 i taksonomiforordningen. Frivillige oplysninger kan f.eks. være oplysninger om, hvilke af virksomhedens økonomiske aktiviteter der væsentligt bidrager til et eller flere af de seks klima- og miljømål i taksonomiforordningen.

De omfattede finansielle virksomheder må medtage oplysninger, som ligger ud over den obligatoriske rapportering, hvis de mener, at det er relevant for at give investorer en bedre forståelse af rapporteringen. Hvis den finansielle virksomhed medtager frivillige oplysninger, skal den være opmærksom på de samme forhold, som er nævnt ovenfor i forhold til estimater.

Rapporteringen skal angive andelen af de samlede aktiver, som udgøres af eksponeringer mod økonomiske aktiviteter, der ikke er omfattet af taksonomiforordningen

Det er et krav, at de omfattede finansielle virksomheder offentliggør ”den andel af deres samlede aktiver, som udgøres af deres eksponeringer [mod] økonomiske aktiviteter, der er omfattet af [taksonomiforordningen], og dem, som ikke er omfattet af [taksonomiforordningen]”, jf. artikel 10, stk. 3, litra a, i den delegerede forordning til artikel 8 i taksonomiforordningen.

Nogle af de omfattede finansielle virksomheder har ikke oplyst det sidste led af ovennævnte krav. Det vedrører netop, hvor stor en andel af deres samlede aktiver, som udgøres af eksponeringer mod økonomiske aktiviteter, som ikke er omfattet af taksonomiforordningen. De omfattede finansielle virksomheder skal derfor være opmærksomme på at oplyse dette i deres rapportering for regnskabsåret 2022.

Rapporteringen skal indeholde de kvalitative oplysninger, som er omhandlet i bilag 11

Nogle af de omfattede finansielle virksomheder har i deres rapportering for regnskabsåret 2021 enten ikke medtaget de kvalitative oplysninger eller har medtaget kvalitative oplysninger, der ikke er fyldestgørende.

Det er et krav, at de omfattede finansielle virksomheder offentliggør ”de kvalitative oplysninger, som er omhandlet i bilag 11”, jf. artikel 10, stk. 3, litra d, i den delegerede forordning til artikel 8 i taksonomiforordningen. Bestemmelsen specificerer ikke yderligere, hvilke kvalitative oplysninger i bilag 11 som

de omfattede finansielle virksomheder har skullet medtage i deres rapportering for regnskabsåret 2021 eller skal medtage i deres rapportering for regnskabsåret 2022.

Finanstilsynet forventer, at de omfattede finansielle virksomheder som minimum medtager følgende kvalitative oplysninger i deres rapportering for regnskabsåret 2022:

- en beskrivelse af datakilder og databegrænsninger
- en beskrivelse af overholdelsen af taksonomiforordningen i forbindelse med den omfattede finansielle virksomheds forretningsstrategi, produktudvikling og dialog med kunder og modparter
- yderligere oplysninger, der er nødvendige for, at rapporteringen giver et retvisende billede.

## **Retsgrundlaget for rapporteringen**

### **Hvem skal rapportere i henhold til artikel 8 i taksonomiforordningen?**

Artikel 8 i taksonomiforordningen finder anvendelse på enhver virksomhed, som har pligt til at offentliggøre ikke-finansielle oplysninger i henhold til artikel 19a eller 29a i regnskabsdirektivet<sup>5</sup>, som blev indført ved NFRD<sup>6</sup>.

Artikel 19a og artikel 29a i regnskabsdirektivet er bl.a. implementeret i:

- § 132 b i bekendtgørelse om ændring af bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser<sup>7</sup> og § 135 b i bekendtgørelse om ændring af bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.<sup>8</sup> for så vidt angår de finansielle virksomheder.

Det er store virksomheder, som er virksomheder af interesse for offentligheden, og som på deres balancetidspunkt overskrider kriteriet om det gennemsnitlige antal på 500 ansatte i løbet af regnskabsåret, som skal rapportere i henhold til artikel 8 i taksonomiforordningen.

Derudover skal virksomheder af interesse for offentligheden, som er moder-virksomheder i en stor koncern, hvis gennemsnitlige antal ansatte på deres konsoliderede statutidspunkt overstiger kriteriet om 500 ansatte i gennemsnit i løbet af regnskabsåret, rapportere i henhold til artikel 8 i taksonomiforordningen.

<sup>5</sup> Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/34/EU af 26. juni 2013 om årsregnskaber, konsoliderede regnskaber og tilhørende beretninger for visse virksomhedsformer, om ændring af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2006/43/EF og om ophævelse af Rådets direktiv 78/660/EØF og 83/349/EØF ("regnskabsdirektivet")

<sup>6</sup> Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/95/EU af 22. oktober 2014 om ændring af direktiv 2013/34/EU for så vidt angår offentliggørelse af ikke-finansielle oplysninger og oplysninger om mangfoldighed for visse store virksomheder og koncerner ("NFRD")

<sup>7</sup> Bekendtgørelse nr. 707 af 1. juni 2016

<sup>8</sup> Bekendtgørelse nr. 688 af 1. juni 2016

”Virksomheder af interesse for offentligheden”<sup>9</sup> er virksomheder, som er omfattet af anvendelsesområdet for artikel 1 i regnskabsdirektivet, og som er:

- børsnoterede virksomheder
- kreditinstitutter
- forsikringsselskaber
- virksomheder, som af medlemsstaterne er udpeget som virksomheder af interesse for offentligheden.

Anvendelsesområdet for artikel 8 i taksonomiforordningen vil automatisk blive tilpasset de ændringer til NFRD, som direktivet for virksomheders bæredygtighedsrapportering (CSRD) indfører<sup>10</sup>.

### **Hvad er kravene til indholdet af rapporteringen for regnskabsåret 2022?**

Kravene til indholdet af de omfattede finansielle virksomheders rapportering for regnskabsåret 2022 følger af artikel 10, stk. 3, litra a-d, i den delegerede forordning til artikel 8 i taksonomiforordningen.

De omfattede finansielle virksomheder skal medtage følgende oplysninger i deres rapportering for regnskabsåret 2022 (som også bliver omtalt som den obligatoriske rapportering):

- den andel af deres samlede aktiver<sup>11</sup>, som udgøres af deres eksponeringer mod økonomiske aktiviteter, der er omfattet af taksonomiforordningen (”eligible”), og de økonomiske aktiviteter, som ikke er omfattet af taksonomiforordningen (”non-eligible”)
- den andel af deres samlede aktiver, som udgøres af eksponeringer mod centraladministrationer, centralbanker og supranationale udstedere samt derivater<sup>12</sup>
- den andel af deres samlede aktiver, som udgøres af eksponeringer mod virksomheder, der ikke har pligt til at offentliggøre ikke-finansielle oplysninger i henhold til artikel 19a eller 29a i regnskabsdirektivet
- de kvalitative oplysninger, der er omhandlet i bilag 11 (f.eks. oplysninger om deres datakilder og begrænsningen af datakilder).

Derudover skal kreditinstitutter samt forsikrings- og genforsikringsselskaber give yderligere oplysninger<sup>13</sup>.

Nedenfor fremgår en oversigt over de centrale begreber, der bruges i forbindelse med rapporteringen (figur 1).

<sup>9</sup> Definitionen af ”virksomheder af interesse for offentligheden” følger af artikel 2, nr. 1, i regnskabsdirektivet.

<sup>10</sup> Dette følger af svaret til spørgsmål 4 i Kommissionens FAQ fra juli 2021.

<sup>11</sup> I svaret til spørgsmål 14 i Kommissionens FAQ fra december 2021 (opdateret i januar 2022) samt svaret til spørgsmål 21 i Kommissionens meddelelse (2022/C 385/01) fra oktober 2022 forklares nærmere, hvad der forstås ved ”samlede aktiver”.

<sup>12</sup> Dette følger af artikel 10, stk. 3, litra b, jf. artikel 7, stk. 1 og 2, i den delegerede forordning til TR artikel 8.

<sup>13</sup> Dette følger af artikel 10, stk. 3, i den delegerede forordning til TR artikel 8.

Figur 1: Oversigt over centrale begreber

Dansk begreb	Engelsk begreb	Indholdet af begrebet
Økonomisk aktivitet, som <u>er omfattet</u> af taksonomiforordningen	<u>Taxonomy-eligible</u> economic activity	Økonomisk aktivitet, som <u>er beskrevet</u> i de delegerede retsakter til de seks klima- og miljømål
Økonomisk aktivitet, som <u>ikke er omfattet</u> af taksonomiforordningen	<u>Taxonomy-non-eligible</u> economic activity	Økonomisk aktivitet, som <u>ikke er beskrevet</u> i de delegerede retsakter til de seks klima- og miljømål
Økonomisk aktivitet, som <u>er i overensstemmelse</u> med taksonomiforordningen	<u>Taxonomy-aligned</u> economic activity	Økonomisk aktivitet, som <u>opfylder kriterierne</u> i artikel 3 i taksonomiforordningen

De omfattede finansielle virksomheder skal i deres rapportering for regnskabsåret 2022 fortsat oplyse om bl.a. andelen af deres samlede aktiviteter, som udgøres af eksponeringer mod økonomiske aktiviteter, der er hhv. omfattet og ikke omfattet af taksonomiforordningen (ofte omtalt som "eligibility-rapportering").

Det vil først være i rapporteringen for regnskabsåret 2023 og derefter, at de resterende krav til de omfattede finansielle virksomheders rapportering finder anvendelse. De resterende krav indebærer bl.a., at de omfattede finansielle virksomheder på baggrund af specifikke nøgleresultatindikatorer (KPI'er) vil skulle oplyse, hvor stor en andel af deres samlede aktiviteter, som udgøres af eksponeringer mod økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med taksonomiforordningen (ofte omtalt som "alignment-rapportering").

Nedenfor er en tidslinje over, hvornår hhv. eligibility-rapporteringen og alignment-rapporteringen gælder for de omfattede virksomheder (figur 2).

Figur 2: Oversigt over rapporteringskrav under taksonomiforordningen

	2022 (for regnskabsår 2021)	2023 (for regnskabsår 2022)	2024 (for regnskabsår 2023)
<b>Ikke-finansielle virksomheder</b>	<u>Omfattede</u> af taksonomiforordningen	<u>Overensstemmelse</u> med taksonomiforordningen	<u>Overensstemmelse</u> med taksonomiforordningen
<b>Finansielle virksomheder</b>	<u>Omfattede</u> af taksonomiforordningen	<u>Omfattede</u> af taksonomiforordningen	<u>Overensstemmelse</u> med taksonomiforordningen

## Hvilken betydning for rapporteringen for regnskabsåret 2022 har den supplerende delegerede forordning vedrørende atom- og fossilgasrelaterede aktiviteter?

Den supplerende delegerede forordning, som vedrører atom- og fossilgasrelaterede aktiviteter<sup>14</sup>, finder anvendelse fra den 1. januar 2023.

Ovennævnte supplerende delegerede forordning ændrer i den delegerede forordning til de to klimamål<sup>15</sup>, hvor en række atom- og fossilgasrelaterede aktiviteter tilføjes til denne. Det betyder, at de omfattede finansielle virksomheder vil skulle vurdere, hvorvidt de har eksponeringer mod atom- og fossilgasrelaterede aktiviteter, og om disse aktiviteter er omfattede eller ikke omfattede af taksonomiforordningen som en del af deres rapportering for regnskabsåret 2022.

Derudover ændrer den supplerende delegerede forordning i den delegerede forordning til artikel 8 i taksonomiforordningen, hvor en række specifikke oplysningskrav vedrørende disse atom- og fossilgasrelaterede aktiviteter tilføjes. Disse specifikke oplysningskrav skal de omfattede finansielle virksomheder ikke forholde sig til i deres rapportering for regnskabsåret 2022, men først i deres rapportering for regnskabsåret 2023 og fremefter.

## Yderligere vejledning

### Hvor kan man finde yderligere vejledning til rapporteringen?

Kommissionen har offentliggjort en række FAQ's og en enkelt meddelelse med vejledning til, hvordan virksomhederne skal udarbejde rapporteringen i henhold til artikel 8 i taksonomiforordningen.

Nedenfor fremgår Kommissionens offentliggjorte FAQ's og meddelelse:

- FAQ fra juli 2021
- FAQ fra december 2021 (opdateret i januar 2022)
- Meddelelse fra oktober 2022<sup>16</sup>

Ovennævnte ligger også på Finanstilsynets hjemmeside under "Taksonomiforordningen", som bliver opdateret løbende.

---

<sup>14</sup> Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214 af 9. marts 2022 om ændring af delegeret forordning (EU) 2021/2139 for så vidt angår økonomiske aktiviteter i visse energisektorer og delegeret forordning (EU) 2021/2178 for så vidt angår offentliggørelse af specifikke oplysninger vedrørende disse økonomiske aktiviteter

<sup>15</sup> Kommissionens delegerede forordning (EU) 2021/2139 af 4. juni 2021 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2020/852 for så vidt angår fastsættelse af de tekniske screeningskriterier til bestemmelse af de betingelser, hvorunder en økonomisk aktivitet kvalificeres som bidragende væsentligt til modvirkning af klimaændringer eller tilpasning til klimaændringer, og til fastlæggelse af, hvorvidt den pågældende økonomiske aktivitet i væsentlig grad skader nogle af de andre miljømål

<sup>16</sup> Meddelelse fra kommissionen om fortolkning af visse retlige bestemmelser i den delegerede retsakt om oplysningsforpligtelser i henhold til EU-klassificeringsforordningens artikel 8 om indberetning af økonomiske aktiviteter eller aktiver, der er omfattet af klassificeringssystemet (2022/C 385/01)

I Den Europæiske Unions Tidende er desuden offentliggjort en berigtigelse af en række oversættelsesfejl til den danske oversættelse af den delegerede forordning til artikel 8 i taksonomiforordningen.<sup>17</sup>

---

<sup>17</sup> Berigtigelse til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2021/2178 af 6. juli 2021 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2020/852, som præciserer indholdet og fremlæggelsen af de oplysninger, der skal offentliggøres af virksomheder, som er omfattet af artikel 19a eller 29a i direktiv 2013/34/EU, vedrørende miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter, og som præciserer metodologien til sikring af overholdelse af denne oplysningsforpligtelse