

FAQ – redovisnings- och revisionsfrågor relaterade till taxonomin

Innehåll

FAQ – redovisnings- och revisionsfrågor relaterade till taxonomin	1
1 Inledning.....	2
1.1 Avgränsning	3
1.2 Vad är syftet med regleringen?	3
1.3 Hur är regleringen uppbyggd?.....	4
1.4 Var kan jag läsa mera?	6
2 Vilka företag omfattas av kravet på rapportering?	6
2.1 Vad är ett stort företag.....	6
2.2 Vad är ett företag av allmänt intresse?	6
2.3 Vad innebär 500 anställda?	6
2.4 Finns det företag som är undantagna från kravet på rapportering?	7
3 Hur hanteras koncernförhållanden?.....	7
3.1 Ska särredovisning ske för moderbolag och för koncernen?.....	7
3.2 Finns det en möjlighet att fullgöra kravet på rapportering enligt art 8 genom att hänvisa till ett moderföretags rapportering?	7
3.3 Kan ett företag omfattas av rapporteringskrav i enlighet med artikel 8 i taxonomin utan att omfattas av kraven på lagstadgad hållbarhetsrapport enligt ÅRL, och vice versa?	7

4	Vad ska rapporteras?	7
4.1	Vad är en ekonomisk aktivitet?	8
4.2	Vad är en möjliggörande aktivitet/verksamhet?.....	9
4.3	Nästa steg avseende rapporteringskraven.....	9
5	I vilken rapport ska informationen redovisas?	9
6	Roller och ansvar.....	9
6.1	Vilket ansvar har styrelsen?	9
6.2	Vilka yttranden ska revisorn lämna?	9
6.3	Hur kan revisorn hantera en frivillig rapportering?.....	9
7	Miljömål.....	10
7.1	Vad innebär väsentligt bidrag till miljömål?.....	10
7.2	Vad innebär betydande skada för miljömål?.....	10
8	Minimiskyddsåtgärder.....	10
8.1	Vad innebär minimiskyddsåtgärder?.....	10
9	Ikraftträdande och tillämpning	10
9.1	Vilket/vilka räkenskapsår ska informationen avse?.....	10

1 Inledning

Detta dokument utgör FAR:s tolkning av de nya reglerna i taxonomiförordningen och har fokus på artikel 8. Dokumentet är en övergripande sammanfattning grundat på den kunskap och information som finns tillgänglig vid utgivningsdatum. Det är en pågående remissprocess som kan påverka informationen i detta dokument och FAR planerar att sammanställa ett kompletterande dokument under hösten 2021.

Bestämmelserna har sin grund i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2020/852 av den 18 juni 2020 om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar (“taxonomiförordningen”) och om ändring av förordning (EU) 2019/2088. Förordningen är en del av EU:s gröna giv – Green deal – som syftar till att främja gröna investeringar inom unionen.

Förordningen kompletterar de krav som finns i direktiv 2014/95/EU (Non Financial Reporting Directive, NFRD) om icke-finansiell rapportering som i Sverige finns i Årsredovisningslagens 6 kapitel 10 § Hållbarhetsrapport.

1.1 Avgränsning

Denna FAQ berör frågor kring de externa rapporteringskraven som följer av taxonomin och fokuserar främst på artikel 8 och de rapporteringskrav som specificeras i den delegerade akten från EU som berör rapporteringen för icke-finansiella företag. Svaren i denna FAQ baseras på den kunskap och information som finns tillgänglig vid utgivningsdatum. Detta är en pågående process och FAR planerar att sammanställa en FAQ 2 under hösten 2021.

I det liggande utkastet föreslås att rapporteringskraven ska införas stegvis. Förslaget innebär att endast uppgifter om den andel av ett företags ekonomiska aktiviteter som definieras i de tekniska granskningskriterierna redovisas för räkenskapsår 2021 tillsammans med kvalitativ information. För räkenskapsår 2022 föreslås utökad rapportering med fullständiga nyckeltal.

De som omfattas av taxonomin är finansmarknadsaktörer och emittenter som erbjuder finansiella produkter inom EU (till exempel pensionsfonder, banker, kapitalförvaltare), samt företag och institutioner som omfattas av EU-direktivet för icke-finansiell rapportering, (företag av allmänt intresse, Public Interest Entities, PIE, med fler än 500 anställda.)

Större företag som omfattas av taxonomin ska ange hur stor del av deras verksamhet som är förenlig med taxonomin.

Detta kommer indirekt ha effekt på hela investeringskedjan och påverka ett stort antal företag vars värdepapper ingår i de aktie- och obligationsfonder som omfattas av lagkravet. Kravet på större företag att redovisa sin verksamhet förväntas att spilla över även på mindre företag.

1.2 Vad är syftet med regleringen?

Taxonomin är ett verktyg för att hjälpa investerare, emittenter och andra intressenter att klassificera vilka investeringar som är miljömässigt hållbara. Syftet är att säkerställa att finanssektorn får gemensamma riktlinjer för vilka investeringar som ska få kallas gröna.

Den EU-gemensamma taxonomi för miljömässigt hållbara investeringar är en av åtgärderna i EU:s handlingsplan för finansiering av hållbar tillväxt som EU-kommissionen antog år 2018, tillsammans med exempelvis Disclosureförordningen, EU Green Bond Standard och uppdatering av NFRD.

Taxonomin är en del av EU-kommissionens nya Green deal som syftar till att främja gröna investeringar inom unionen. Detta görs genom fastställda kriterier som avgör om en ekonomisk verksamhet ska anses vara miljömässigt hållbar inom EU.

Taxonomiförordningen innehåller regler för att avgöra när en ekonomisk verksamhet ska anses vara miljömässigt hållbar.

För att en investering eller finansiell produkt ska klassificeras som hållbar i enlighet med taxonomin ska den:

- Göra ett väsentligt bidrag till ett av de definierade miljömålen i taxonomin;
- Inte ha någon avsevärd negativ påverkan inom de övriga miljömålen samt;
- Uppfylla sociala minimiskyddsåtgärder.

Av de sex miljömålsättningar som innefattas i taxonomin finns för närvarande endast detaljerade gränsvärden för de första två.

1. **Begränsning av klimatförändringar**
2. **Anpassning till klimatförändringar**
3. Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser
4. Övergång till en cirkulär ekonomi
5. Förebyggande och kontroll av föroreningar
6. Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem

För närvarande har 9 sektorer inkluderats i taxonomin för miljömål 1 (begränsning av klimatförändringar) och 13 sektorer inkluderats för miljömål 2 (anpassning till klimatförändringar). Det kommer att komma fler sektorer och fler underliggande aktiviteter i framtiden.

1.3 Hur är regleringen uppbyggd?

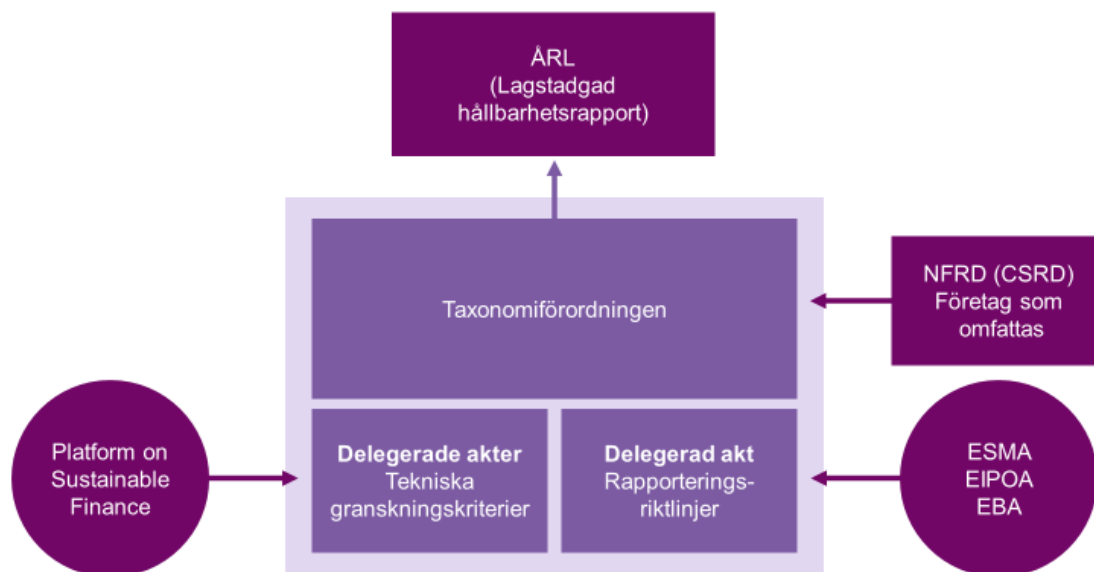
Taxonomiförordningen fastställer riktlinjer för vad som ska definieras som hållbart. Rapporteringen ska göras i den lagstadgade hållbarhetsrapporten.

Vissa av kraven i förordningen specificeras genom kompletterande reglering i form av så kallade delegerade akter som antas av EU-kommissionen. Om EU-parlamentet och Europeiska rådet inte har några invändningar, träder dessa i kraft med bindande verkan inom EU. De delegerade akterna har ännu inte beslutats. Det råder därför fortfarande viss osäkerhet om förordningens krav och konsekvenser. Delegerade akter har tagits fram både för tekniska granskningskriterier och för rapportering.

Tekniska granskningskriterier: I april publicerade EU delegerade akter för EU:s taxonomi där kriterier införs för att identifiera vilken typ av verksamheter som bidrar väsentligt till två av taxonomiförordningens miljömål: klimatanpassning och begränsning av klimatförändringar.

Kriterier för rapportering: Genom taxonomiförordningen införs krav på upplysning om i vilken utsträckning företagets verksamheter är ekonomiskt hållbara genom tre nyckeltal. Den delegerade akten avseende rapporteringskraven i artikel 8 är ännu inte beslutad så det råder en viss osäkerhet kring slutliga rapporteringskrav samt vilken rapportering som ska ske avseende innevarande räkenskapsår (2021).

Olika krav har utarbetats för finansiella och icke-finansiella företag, Denna FAQ behandlar de krav som avser icke-finansiella företag.



ESMA – European Securities and Markets Authority, är en oberoende EU-myndighet som ska stärka investerarskyddet och främja stabila och korrekt fungerande finansmarknader. ESMA har i uppgift att ta fram förslag till tekniska standarder – regler som EU-kommissionen antar i form av förordningar eller beslut och arbetar bland annat med att utforma tillsynen över värdepappersföretag och marknader med verksamhet i flera länder, främja lika tillämpning av EU-regler hos tillsynsmyndigheter i olika länder och fördjupa samarbetet mellan tillsynsmyndigheter i olika länder.

EIOPA – Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten (European Insurance and Occupational Pension Authority), är en av EU:s tre gemensamma tillsynsmyndigheter på det finansiella området. EIOPA arbetar bland annat med att utforma tillsynen över försäkringsföretag med verksamhet i flera länder genom att ta fram riktlinjer och tekniska standarder, främja lika tillämpning av EU-regler hos tillsynsmyndigheter i olika länder och fördjupa samarbetet mellan tillsynsmyndigheter i olika länder.

EBA – Europeiska bankmyndigheten (European Banking Authority) är en av EU:s tre gemensamma tillsynsmyndigheter på det finansiella området. EBA är, liksom de övriga två tillsynsmyndigheterna, en del av det Europeiska systemet för finansiell tillsyn. En stor del av myndighetens arbete är att ta fram gemensamma regler för bankverksamhet i Europa. EBA ger förslag på bindande tekniska standarder som EU-kommissionen fattar beslut om. Myndigheten tar också fram riktlinjer som de själva fattar beslut om.

Tekniska standarder – är regler som EU-kommissionen antar i form av delegerade akter.

1.4 Var kan jag läsa mera?

- esma30-379-471_final_report_-_advice_on_article_8_of_the_taxonomy_regulation.pdf (europa.eu)
- Inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar, förordning (EU) 2020/852 | FAR Online
- EU taxonomy for sustainable activities | European Commission (europa.eu)

2 Vilka företag omfattas av kravet på rapportering?

Företag som omfattas av NFRD förväntas rapportera enligt taxonomiförordningens artikel 8. I nuläge avser detta stora företag av allmänt intresse med över 500 anställda.

Viktigt att notera är att det i detta avseende är de storlekskriterier som definierats inom ramen för NFRD som gäller och inte de kriterier som föreskrivs med avseende på hållbarhetsrapportering enligt ÅRL. När de kriterier som anges inom ramen för NFRD uppdateras, kommer detta att medföra att kriterierna för vilka företag som förväntas rapportera enligt taxonomiförordningen påverkas på motsvarande sätt (NFRD är under uppdatering och kommer att ersättas av CSRD - Corporate Sustainability Reporting Directive).

2.1 Vad är ett stort företag

NFRD utgör en komplettering av EU:s redovisningsdirektiv. Enligt NFRD är ett stort företag ett företag som har en omsättning >40 MEUR och/eller en balansomslutning >20 MEUR samt >500 anställda innevarande räkenskapsår. Detta utgör alltså en skillnad mot kraven i ÅRL där omsättning >350 mkr, balansomslutning >175 mkr och antalet anställda är 250 för de två senast fastställda åren avses.

2.2 Vad är ett företag av allmänt intresse?

Företag av allmänt intresse såsom det definieras i EU:s redovisningsdirektiv är:

- Företag med värdepapper upptagna till handel på en reglerad marknad i en medlemsstat, vilket alltså avser företag med noterade aktier eller noterade skuldebrev
- Kreditinstitut
- Försäkringsföretag

Om ett företag har obligationer på en reglerad marknad utanför EU men har säte i EU faller de inte inom taxonomin.

2.3 Vad innebär 500 anställda?

Enligt EU:s redovisningsdirektiv ska det vara över 500 personer i genomsnitt anställda under räkenskapsåret. Kriteriet avseende antalet anställda i förhållande till taxonomiförordningen tillämpas på moderföretagets koncern, det vill säga efter konsolidering.

2.4 Finns det företag som är undantagna från kravet på rapportering?

Bland de bolag som omfattas av NFRD finns för närvarande inga undantag från kravet på rapportering.

3 Hur hanteras koncernförhållanden?

3.1 Ska särredovisning ske för moderbolag och för koncernen?

Enligt utkast till rapporteringsriktlinjer förväntas ett företag rapportera de tre KPI:erna som anges i taxonomiförordningen för koncernen som helhet, varför särredovisning ej förväntas för moderföretaget i en koncern. Detta gäller oavsett om verksamheten bedrivs inom eller utanför EU.

3.2 Finns det en möjlighet att fullgöra kravet på rapportering enligt artikel 8 genom att hänvisa till ett moderföretags rapportering?

Kraven om rapportering enligt taxonomiförordningen, artikel 8, gäller för ett företag eller i förekommande fall koncernen som helhet och informationen förväntas presenteras i företagets lagstadgade hållbarhetsrapport.

Givet att NFRD medger hänvisning till moderföretagets lagstadgade hållbarhetsrapport bör motsvarande möjlighet finnas för dotterföretag att hänvisa uppåt till moderföretagets rapportering enligt taxonomin. Detta förutsätter dock att moderföretaget i koncernen upprättar en rapportering enligt taxonomiförordningen som omfattar koncernen som helhet.

3.3 Kan ett företag omfattas av rapporteringskrav i enlighet med artikel 8 i taxonomin utan att omfattas av kraven på lagstadgad hållbarhetsrapport enligt ÅRL, och vice versa?

Då kriterierna avseende vilka företag som omfattas av kraven på rapportering enligt taxonomiförordningen, artikel 8, och kriterierna för vilka företag som omfattas av kraven på en lagstadgad hållbarhetsrapport enligt ÅRL skiljer sig åt, kan det förekomma fall där ett företag förväntas rapportera enligt taxonomiförordningen men inte förväntas upprätta en fullständig lagstadgad hållbarhetsrapport.

Omvänt gäller att vissa företag som omfattas av kraven om lagstadgad hållbarhetsrapport enligt ÅRL inte omfattas av kraven på rapportering enligt taxonomiförordningen.

4 Vad ska rapporteras?

Andel omsättning/capex/opex som härrör från miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter är det som ska rapporteras, tillsammans med redovisningsprinciper för hur dessa bedömts och räknats fram. Andelen presenteras per ekonomisk aktivitet i koncernen och på aggregerad nivå.

Nedan återfinns ett exempel på tabell för rapportering i enlighet med det utkast som finns idag. Denna tabell avser räkenskapsår 2022.

ANNEX II Templates for the KPIs of non-financial undertakings

Template 1: Proportion of turnover from products or services associated with Taxonomy-aligned economic activities - disclosure covering year N

Economic activities (1)	Code(s) (2)	Absolute turnover (3)	Substantial contribution criteria							DNSH criteria (Does Not Significantly Harm')							Taxonomy-aligned proportion of turnover, year N (18)	Taxonomy-aligned proportion of turnover, year N-1 (19)	Category (enabling activity or) (20)	Category (transitional activity) (21)
			Proportion of turnover (4)	Climate change mitigation (5)	Climate change adaptation (6)	Circular economy (7)	Water and marine resources (8)	Pollution (9)	Biodiversity (10)	Chemical substances (11)	Climate change mitigation (11)	Climate change adaptation (12)	Circular economy (13)	Water and marine resources (14)	Circular economy (15)	Pollution (16)				
A. TAXONOMY-ELIGIBLE ACTIVITIES																				
A.1. Environmentally sustainable activities (Taxonomy-aligned)																				
Activity 1 ²⁶			%*	0%	0%	0%	0%	0%	0%	Y	Y	Y	Y	Y	Y	Y	%		E	
Activity 2			%	0%	0%	100%	0%	0%	0%	Y	Y	Y	Y	Y	Y	Y	%			
Turnover of environmentally sustainable activities (Taxonomy-aligned) (A.1)			%	%	0%	%	0%	0%	0%								%		**	
A.2. Taxonomy-eligible but not environmentally sustainable activities (not Taxonomy-aligned activities)																				
Activity 1			%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	Y	Y	Y	Y	Y	Y	Y	0%		T	
Activity 3			%	%	0%	0%	0%	0%	0%	Y	Y	N	Y	Y	Y	Y	0%			
Turnover of Taxonomy-eligible not but not environmentally sustainable activities (not Taxonomy-aligned)			%																	

²⁶ Activity 1 is Taxonomy-eligible in its entirety. However, only a proportion of it is Taxonomy-aligned. Therefore, Activity 1 may be reported under both A1 and A2. However, only the proportion reported under A1 may be counted as Taxonomy-aligned in the turnover KPI of the non-financial undertaking.

EN

EN

activities) (A.2)																			
Total (A.1 + A.2)			%	%	0%	%	0%	0%	0%								%		%*
B. TAXONOMY-NON-ELIGIBLE ACTIVITIES																			
Turnover of Taxonomy-non-eligible activities (B)			%																
Total (A + B)			%																

Column 21 should be filled in for transitional activities contributing to the climate change mitigation.

4.1 Vad är en ekonomisk aktivitet?

Med ekonomisk aktivitet avses de aktiviteter som definieras i de tekniska granskningskriterierna. Syftet med taxonomin är definiera vilka aktiviteter, det vill säga verksamheter, som klassificeras som miljömässigt hållbara. Vid definitionen av verksamheter utgår taxonomin från NACE-koder, det vill säga den europeiska motsvarigheten till de svenska SNI-koderna. SNI och NACE är helt identiska på de fyra första nivåerna avdelning, huvudgrupp, grupp och undergrupp. Därutöver har SNI en femte nivå, som är en svensk tilläggsnivå.

Relevanta ekonomiska aktiviteter som omfattas av taxonomin definieras av i de delegerade akterna, det vill säga de granskningskriterier som upprättas per miljömål och fastställs av EU-kommissionen. Värt att notera är att det är de faktiska aktiviteterna som bedrivs i verksamheten som är relevant att bedöma och inte de formellt registrerade näringslivskoderna.

4.2 Vad är en möjliggörande aktivitet/verksamhet?

Möjliggörande aktiviteter definieras i taxonomiförordningen artikel 16 och specificeras i de tekniska granskningskriterierna. I dagsläget är FAR:s tolkning att endast aktiviteter som inkluderats i de tekniska granskningskriterierna kan definieras som möjliggörande.

4.3 Nästa steg avseende rapporteringskraven

För närvarande pågår ett arbete om rapporteringskriterierna som man kan läsa mer om på denna länk [En taxonomi för hållbara investeringar - Regeringen.se](#). FAR har för avsikt att återkomma med information när beslut är fattat, vilket förväntas ske under hösten 2021.

5 I vilken rapport ska informationen redovisas?

Informationen i enlighet med artikel 8 i taxonomiförordningen ska redovisas i den lagstadgade hållbarhetsrapporten.

6 Roller och ansvar

6.1 Vilket ansvar har styrelsen?

Styrelsen har ett ansvar för den lagstadgade hållbarhetsrapporten där rapportering enligt taxonomin ingår. Således har styrelsen ett ansvar även för rapportering enligt taxonomin.

6.2 Vilka yttranden ska revisorn lämna?

Eftersom informationen presenteras i den lagstadgade hållbarhetsrapporten följer av gällande regler att kraven på revisorn begränsas till att i enlighet med RevR12 yttra sig om att en hållbarhetsrapport har upprättats.

I och med att CSRD ersätter kraven inom NFRD kommer revisorns roll förändras. Om det på sikt införs formella krav på översiktlig granskning eller revision av den lagstadgade hållbarhetsrapporten kommer motsvarande krav att även omfatta den information som presenteras enligt kraven i taxonomiförordningen.

6.3 Hur kan revisorn hantera en frivillig rapportering?

I det fall ett företag som inte omfattas av rapporteringskraven väljer att frivilligt presentera information i linje med de krav som ställs i Taxonomiförordningen, bör revisorn behandla denna information som ”annan information” i likhet med övriga frivilliga upplysningar som lämnas i årsredovisningsdokumentet (utanför den formella årsredovisningen).

Om ovan företag väljer att presentera informationen i en frivillig hållbarhetsredovisning som är föremål för översiktlig granskning eller revision, bör informationen betraktas som ett eget definierat nyckeltal och omfattas av revisorns granskning i linje med övriga delar av hållbarhetsredovisningen.

Om företaget istället väljer att endast låta rapporteringen enligt taxonomiförordningen vara föremål för översiktlig granskning eller revision, finns denna möjlighet också. Kriterier för granskning blir i detta fall de delegerade akter som knyts till taxonomiförordningen, det vill säga rapporteringsriktlinjer samt tekniska granskningskriterier. Granskning görs i detta fall i enlighet med ISAE 3000.

7 Miljömål

7.1 Vad innebär väsentligt bidrag till miljömål?

För att avgöra vilka aktiviteter som väsentligt bidrar till respektive miljömål kommer kommissionen att fastställa tekniska granskningskriterier. För att en aktivitet ska anses bidra väsentligt måste samtliga kriterier som anges i relation till den specifika aktiviteten uppfyllas.

Granskningskriterierna kommer regelbundet att behöva uppdateras för att bland annat återspegla den tekniska utvecklingen. En flerpartsplattform för hållbar finansiering har tillsatts för detta ändamål.

7.2 Vad innebär betydande skada för miljömål?

Innebörden definieras per varje ekonomisk aktivitet i varje sektor i de tekniska granskningskriterierna/delegerade akterna.

8 Minimiskyddsåtgärder

8.1 Vad innebär minimiskyddsåtgärder?

Med minimiskyddsåtgärder avses att företaget har processer för att säkerställa att verksamheten bedrivs i enlighet med OECD due diligence guidance for responsible business conduct, och UN Guiding Principles for business and human rights i hela värdekedjan. Detta innebär att företagen till exempel ska ha kartlagt var riskerna finns, integrerat policies, satt mitigerande aktiviteter för att minska risker, gjort uppföljning på utfall och ha transparens i kommunikation. Detta innebär alltså inte att företagen inte får ha haft några fall av överträdelser mot de mänskliga rättigheterna för att klassas som hållbart. De områden som omfattas av minimiskyddsåtgärderna är mänskliga rättigheter, arbetsrätt samt anti-korruption. Bedömning ska göras på företagsnivå och inte per aktivitet.

9 Ikraftträdande och tillämpning

9.1 Vilket/vilka räkenskapsår ska informationen avse?

Arbetet med rapporteringskraven pågår och nuvarande förslag innebär att rapporteringskraven införs stegvis. Förslaget innebär att endast uppgifter om den andel av ett företags ekonomiska aktiviteter som täcks av de tekniska granskningskriterierna redovisas för räkenskapsår 2021 tillsammans med kvalitativ information. För räkenskapsår 2022 föreslås fullständig rapportering för samtliga nyckeltal.