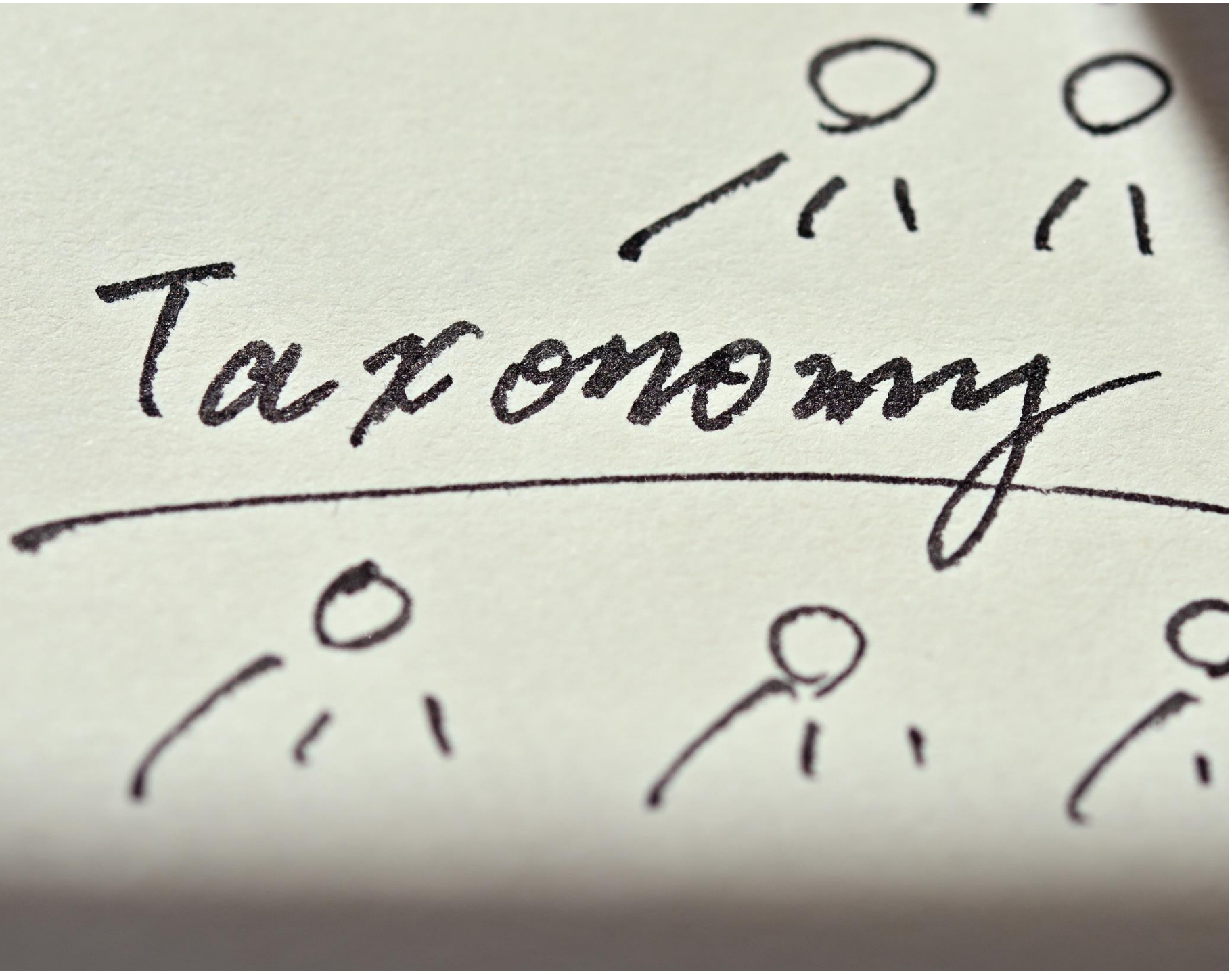


GENOMGÅNG AV EU TAXONOMIN

Andreas Filipsson
Malin Lindfors Space

22/9 - 2020



OM TALARNA

Malin Lindfors Space

- Grundade Ethos International 2007.
- Medlem i GRI Stakeholder Council.
- Rådgivare inom hållbarhetsfrågor i +20 år.
- Grundare av Nätverket för Hållbara Finanser.

Andreas Filipsson

- Hållbarhetsrådgivare inriktad på hållbara finanser och redovisning.
- GRI Certified Trainer.
- Grundare av Nätverket för Hållbara Finanser.



INNEHÅLL

1. Introduktion
2. EUs handlingsplan för hållbara finanser
3. EU Taxonomi
 - Omfattning & ändamål
 - Innehåll
 - Redovisningskrav
 - Hur börjar man? (Inkl. länkar)
 - Sammanfattning och tidslinje



A network diagram consisting of numerous nodes (small spheres) connected by edges (thin lines). The nodes and edges are colored in shades of green, blue, and purple. The network is dense and interconnected, with many nodes having multiple connections. The background is a light, neutral color.

INTRODUKTION

INTRODUKTION

Begreppsförklaring



EU's handlingsplan för hållbara finanser



EU Green Deal

Significant contribution

Standard för Gröna obligationer

Disclosure förordningen

Sveriges strategi för en cirkulär ekonomi

TEG

Taxonomi

Parisavtalet / 1,5 graders målet

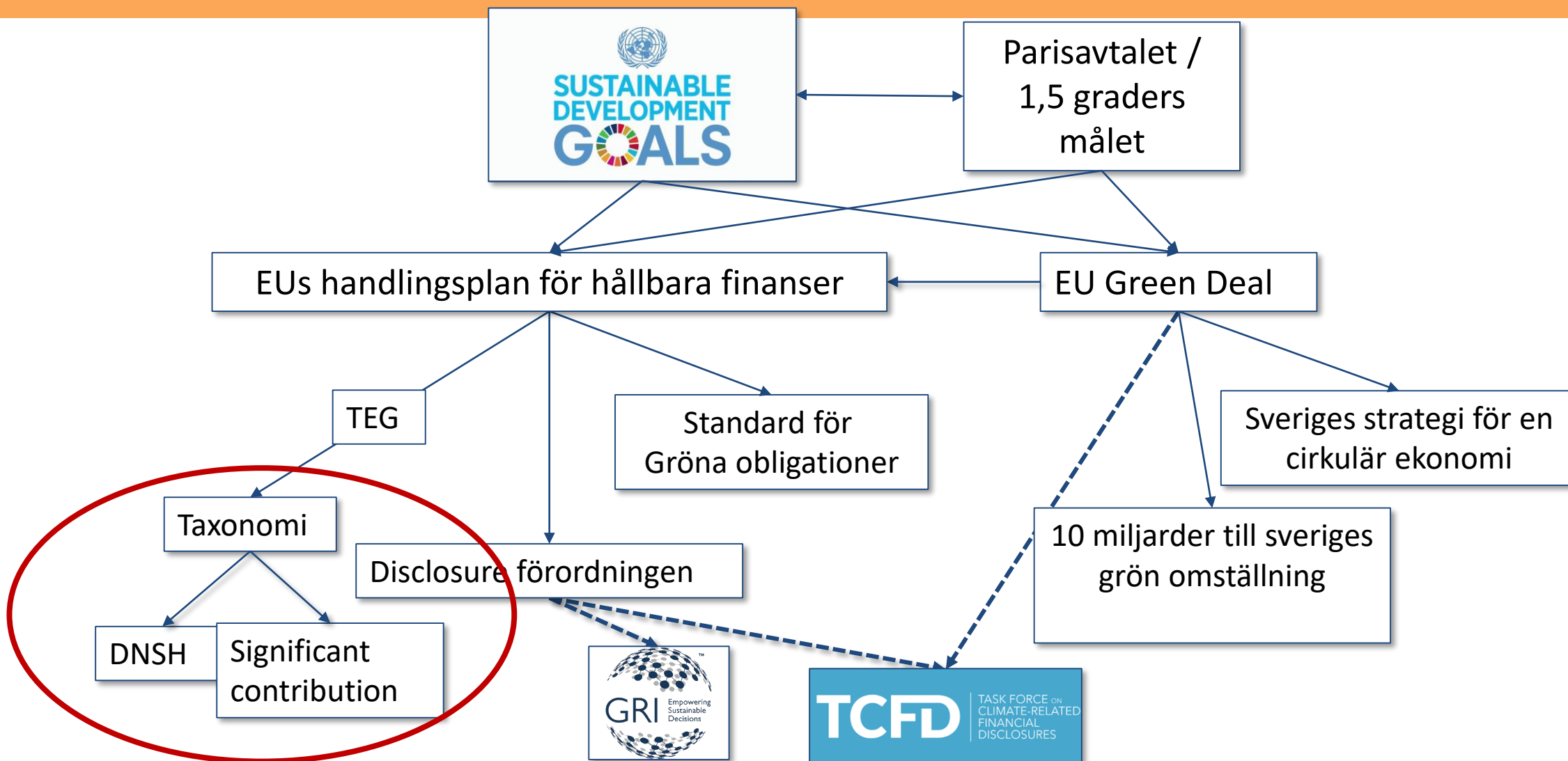


10 miljarder till sveriges grön omställning

DNSH

INTRODUKTION

Begreppsförklaring





EUS HANDLINGSPLAN FÖR HÅLLBARA FINANSER

Bakgrund & Tidslinje



EUS HANDLINGSPLAN FÖR HÅLLBARA FINANSER

EU axlar det globala ledarskapet för hållbara finanser

EU:s hållbarhetsagenda

- Uppnå de globala målen.
- Begränsa temperaturhöjningen till under 2 grader.
- EU Green Deal: Klimatneutralitet år 2050.

Utmaningar

- Globala utsläpp har fortsatt att öka.
- Under kommande decenniet måste globala utsläpp minska med 50%.
- Investeringsgap för att nå EU:s ambitioner.

Finansbranschens roll

- Finansbranschen har en nyckelroll i att skapa en hållbar ekonomi och nå EU:s hållbarhetsambitioner.
- Klimatförändringar påverkar redan bolags finansiella stabilitet.
- Nya affärsmöjligheter inom en hållbar finansmarknad.

Mål med handlingsplanen:

- Styra kapitalflöden mot hållbara investeringar
- Göra hållbarhet till en faktor vid riskhantering
- Uppmuntra öppenhet, insyn och långsiktighet



EUS HANDLINGSPLAN FÖR HÅLLBARA FINANSER

Innehållsöversikt

Mål	Åtgärder	Status	
Styra kapitalflöden mot hållbara investeringar	1	Upprätta ett EU-klassificeringssystem för hållbara aktiviteter	Slutrapport om EU:s taxonomi släppt
	2	Skapa standarder och etiketter för gröna finansiella produkter	EU Green Bond Standard publicerad
	3	Främja investeringar i hållbara projekt	Pågående kartläggning av investeringgap
	4	Integrera hållbarhet vid ekonomisk rådgivning	Utkast till delegerande akter (ändringar av MIFID II and IDD)
	5	Utveckla hållbarhets-benchmarks	Förordningen har trätt i kraft
Göra hållbarhet till en faktor vid riskhantering	6	Förbättra integrering av hållbarhet i ratings och marknadsundersökningar	ESMA* studie kreditbetyg publicerad
	7	Tydliggöra institutionella investerares och kapitalförvaltares uppgifter	Disclosure-förordningen publicerad
	8	Integrera hållbarhet i tillsynskrav	Pausad
Uppmuntra öppenhet, insyn och långsiktighet	9	Förbättra hållbarhetsredovisning	Uppdaterade NFRD ** riktlinjer
	10	Förbättra och underlätta hållbarhetsinformation	Pågående översyn av NFRD**

*ESMA= The European Securities and Markets Authority

**NFRD= Non-Financial Reporting Directive

EUS HANDLINGSPLAN FÖR HÅLLBARA FINANSER

Innehållsöversikt

Mål	Åtgärder	Status	
Styra kapitalflöden mot hållbara investeringar	1	Upprätta ett EU-klassificeringssystem för hållbara aktiviteter	Slutrapport om EU:s taxonomi släppt
	2	Skapa standarder och etiketter för gröna finansiella produkter	EU Green Bond Standard publicerad
	3	Främja investeringar i hållbara projekt	Pågående kartläggning av investeringgap
	4	Integrera hållbarhet vid ekonomisk rådgivning	Utkast till delegerande akter (ändringar av MIFID II and IDD)
	5	Utveckla hållbarhets-benchmarks	Förordningen har trätt i kraft
	6	Förbättra integrering av hållbarhet i ratings och marknadsundersökningar	ESMA* studie kreditbetyg publicerad
	7	Tydliggöra institutionella investerares och kapitalförvaltares	Disclosure-förordningen publicerad

EU TAXONOMI



EU TAXONOMI

Omfattning

- Finansiella aktörer som erbjuder finansiella produkter i EU.
- Företag som faller under lagen om icke-finansiell rapportering.
- Standarder och etiketter för gröna finansiella produkter inom EU.

Ändamål

- Definiera vad som är en hållbar ekonomisk aktivitet/verksamhet.
- Taxonomin ska användas för åtgärder som berör finansiella produkter som erbjuds som miljömässigt hållbara av finansmarknadsaktörer.
- Motverka grönmålning (Greenwashing).

Informationens offentliggörande ska vara transparent och tillgängligt.



EU TAXONOMI

Sex miljömålsättningar (Environmental Objectives)

Miljömålsättningar:

1. **Begränsning av klimatförändringarna.**
2. **Anpassning till klimatförändringarna.**
3. Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser.
4. Övergång till en cirkulär ekonomi, inkl. förebyggande av avfall och ökad användning av sekundära material.
5. Förebyggande och begränsning av föroreningar.
6. Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.

Notera att endast 1 & 2 är lanserade och har dokumentation men också bekräftas slutet av 2020. Övriga 4 bekräftas nästa år.

För att kvalificera sig som miljömässigt hållbara verksamheter / aktiviteter måste verksamheten / aktiviteten:

- Bidra väsentligt (significant contribution) till minst ett av de sex miljömålen till vänster.
- Undvika avsevärd skada (DNSH) på något av miljömålen.
- Utföras i överensstämmelse med vissa sociala minimigarantier (Minimum Social Safeguards).

EU TAXONOMI

Sektorer som ingår

I taxonomin ingår ekonomiska sektorer och aktiviteter som har potential att ge ett **väsentligt bidrag** till att **begränsa** klimatförändringarna eller **anpassa** klimatförändringarna.

Begränsa klimatförändringarna

- Sektorer som ansvarar för 93,5% av de direkta växthusgasutsläppen för vilka tekniska screeningskriterier utvecklades (bild till höger).








Anpassning till klimatförändringar

- Kan tillämpas på alla ekonomiska aktiviteter.

Möjliga tillägg

- Övervägande att utöka taxonomin till sociala mål.
- Möjligheten att inkludera en "brun" taxonomi.

EU kommer komplettera med fler industrier längre fram.

	Agriculture and forestry
	Manufacturing
	Electricity, gas, steam and air conditioning supply
	Water, sewerage, waste and remediation
	Transport
	Information and Communication Technologies (ICT)
	Buildings

EU TAXONOMI

Redovisning 1/2 - Innehåll

Redovisningen skall innehålla:

1. Andel av omsättning som är linjerad med EU Taxonomin (%)*.
2. Capex och (om relevant även) Opex som är linjerad med EU Taxonomin (%)*.
3. Nyckeltal där bolaget bidrar signifikant till miljömålsättningen (förangivet av EU beroende på industri.
4. Utvärdering av angivna DNSH indikatorer (Förangivet av EU beroende på industri.

* Det rekommenderas att utföra beräkning av % Omsättning, Capex och Opex per miljömålsättning.

English definition of Capex / Opex according to the EU.

- A capital expenditure (capex) is a payment for goods or services recorded, or capitalised, on the balance sheet instead of expensed on the income statement.
- Operating expenses (opex) are shorterterm expenses required to meet the ongoing operational costs of running a business.

EU TAXONOMI

Redovisning 2/2 - Tillvägagångssätt

Tillgängliggörande & perspektiv

- Informationen i punkt 1 & 2 skall tillgängliggöras i en årsredovisning eller hållbarhetsredovisning.
- Informationen i punkt 3 & 4 kan tillgängliggöras i en årsredovisning eller hållbarhetsredovisning men kan också tillgängliggöras via hemsida eller i specifika taxonomidokument.
- En aktivitet utvärderas utifrån tre perspektiv: Egen prestation (Own performance), Möjliggörande (enabling) och Omställningsaktivitet (Transitional activity). Varje aktivitet har ett förbestämt perspektiv av EU samt även tröskelvärde och nyckeltalet.

Perspektivförklaring

- Egen prestation: Företagets egna prestation.
- Möjliggörande: Aktiviteten möjliggör hållbar aktivitet av andra.
- Omställningsaktivitet: Att aktiviteten bidrar till omställning. Såsom t.ex. teknikbyte.

EU TAXONOMI

Hur påbörjar man arbetet?

Arbetsordning

1. För osäkerheter, se denna presentation eller TEGs officiella rapport.
2. Kartlägg vilken/vilka sektor ert företag faller under.
3. Säkerställ att ni förstått skillnaden på “DNSH” och “Significant Contribution”.
4. Ladda ned Excel-verktyget från Europakommissionen (endast engelska).
5. Identifiera er sektors aktiviteter och dess perspektiv samt bidragande.
6. Identifiera KPIer från Significant Contribution och DNSH per aktivitet.

Länkar

[Eus landningssida för EU Taxomin.](#)
(Uppdateras kontinuerligt när något nytt sker)

[Svenska regeringens
informationssida](#)

[Excelverktyg för Taxomin](#)

[TEGs officiella rapport](#)

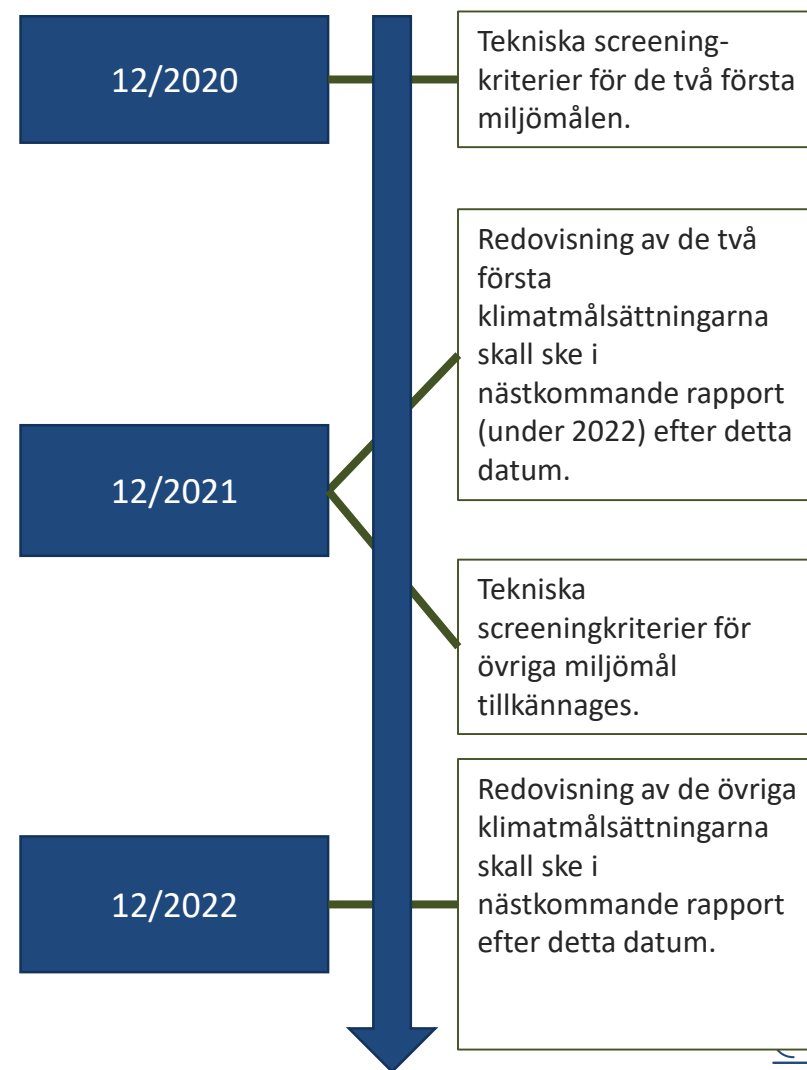
[Nätverket för hållbara finanser](#)

EU TAXONOMI

Sammanfattning & tidslinje

Vad och När

- Taxonomin syftar till att definiera vad som är en hållbar ekonomisk aktivitet/verksamhet.
- Taxonomin är en av flera delar av EUs handlingsplan för hållbara finanser.
- Två av fyra miljömålsättningar finns ännu tillgängliga (och även de är inte 100% färdigställda).
- Sektorspecifika mätetal och tröskelvärden fastställs på EU nivå och finns idag tillgängliga via excel. Dessa sorteras utefter Significant Contribution och DNSH.



Malin Lindfors Speace

+46707-566064

Malin.lindfors.speace@ethosinternational.se

Andreas Filipsson

+46767-822200

Andreas.filipsson@ethosinternational.se



Karlavägen 40
114 49 Stockholm
08-440 26 00