



Bright ideas.
Sustainable change.

EU:s taxonomiförordning

En snabbguide till den nya
standarden för grön omställning



Vad innebär EU-taxonomin?

EU:s taxonomiförordning kommer att kräva att de flesta europeiska finansiella och icke-finansiella företag redovisar den miljömässiga hållbarheten för sina ekonomiska aktiviteter.

Förordningen är del av EU-kommissionens handlingsplan för hållbar finansiell tillväxt och är den första enhetliga och trovärdiga standarden som möjliggör för ekonomiska aktörer att anpassa sig till övergången till koldioxidsnåla, resilienta och hållbara vägar framåt.

EU-taxonomin är ett gemensamt klassificeringssystem för hållbar ekonomisk verksamhet.

Taxonomin klassificerar hållbar ekonomisk verksamhet genom att fastställa tröskelvärden för prestanda, vilka beskrivs i de tekniska screeningkriterierna, för att hjälpa parter att identifiera miljövänlig verksamhet.

Kriterierna är utvecklade för ekonomisk verksamhet inom sektorer som jordbruk, tillverkning, elektricitet, transport, byggnader och kommunikation.

Börja redan idag

Den första taxonomiupplysningen gäller från 1 januari 2022. Eftersom det är ett relativt komplext och omfattande ramverk är det viktigt att börja anpassa sig till EU-taxonomin redan idag.



5 viktiga skäl att uppmärksamma EU-taxonomin

1

Lagkrav

EU-taxonomin är obligatorisk för många europeiska företag. Finansmarknadsaktörer som erbjuder produkter som inkluderas i artikel 8 och 9 i Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) måste redovisa andelen av dessa produkter som är i linje med taxonomin. Finansiella och icke-finansiella företag som ingår i Non-financial Reporting Directive (NFRD) kommer att behöva rapportera hur väl deras aktiviteter berörs av och är i linje med taxonomin.

2

Rykte och riskhantering

EU-taxonomin förväntas att i stor utsträckning tillämpas både inom och utanför Europa. EU-taxonomin syftar till att skapa klarhet för investeringsverksamma och skydda dem mot påståenden om 'greenwashing'. När ett företag har meddelat att det uppfyller screeningkriterierna kommer det att tillhandahålla detaljerad information om den faktiska miljöpåverkan och hållbara prestationen i dess ekonomiska verksamhet.

3

Tillgång till finansiering

Anpassningen skapar synlighet och transparens för investerare vilket gör det möjligt för dem att få insikt om vilka investeringar som verkligen kommer att ha en positiv miljöpåverkan. Finansinstitut som vill öka sin andel av investeringar som är anpassade till taxonomin kommer att försöka investera i företag med taxonomianpassad verksamhet och som har redovisat detta.

4

Bedömning av hållbar påverkan

EU-taxonomin ger ett gemensamt språk och en bästa praxis som möjliggör benchmarking. Kriterierna och bedömningarna kommer att ge viktiga insikter och ökad förståelse för ett företags bidrag till övergången mot låga koldioxidutsläpp och stärka dess motståndskraft mot klimatförändringar.

5

Bedömning av konsekvenserna för hållbarhet

Genom att anpassa sig till övergången till låga koldioxidutsläpp med hjälp av EU-taxonomin får man 'license to operate' och växa. Det kommer att skapa ett företag som är redo för framtiden och som är mer attraktivt för investerare.

Vad taxonomianpassningen innebär

EU har fastställt sex miljömål. För respektive miljömål finns en detaljerad lista med aktiviteter som berörs av taxonomin. Kopplat till respektive aktivitet finns tekniska granskningskriterier definierade, som på ett betydande sätt kan bidra till att uppnå miljömålet.

De ekonomiska aktiviteter som berörs av screeningen definieras i delegerade akter som specificerar de tekniska screeningkriterierna för miljömålen. De är baserade på NACE-koder vilket är EU:s klassificering av ekonomisk verksamhet, motsvarande svenska SNI-koder.

För att en ekonomisk aktivitet ska vara i linje med taxonomin krävs:

- Ett väsentligt bidrag till ett eller fler av miljömålen
- Ingen betydande sätt skada på något av de resterande målen
- Att de sociala minimikraven uppfylls

Utöver kriterierna för ett betydande bidrag till var och ett av miljömålen specificerar EU-taxonomin också enskilda kriterier för att inte göra betydande skada på något av miljömålen. Aktiviteter som berörs av taxonomin måste uppfylla dessa kriterier för att säkerställa att de inte på ett betydande sätt skadar något av de andra målen.

Den nyligen utsedda EU-plattformen för hållbar finansiering kommer att löpande se över de ekonomiska aktiviteter och screeningkriterier som berörs av taxonomin för att säkerställa att EU-taxonomin är uppdaterad och i linje med de senaste hållbarhetsrönen. Taxonomin kommer därför sannolikt att komma att ändras ofta.

De sex miljömålen

Begränsning
av klimat-
förändringar



Klimat-
anpassning



Delegerade akter för de två klimatmålen har officiellt antagits av medlagstiftarna.

Hållbart
nyttjande av
vatten och
marina resurser



Omställning
till en cirkulär
ekonomi



Delegerade akter för de resterande fyra miljömålen har inte ännu antagits och publicerats.

Förebyggande
och begränsning
av föroreningar



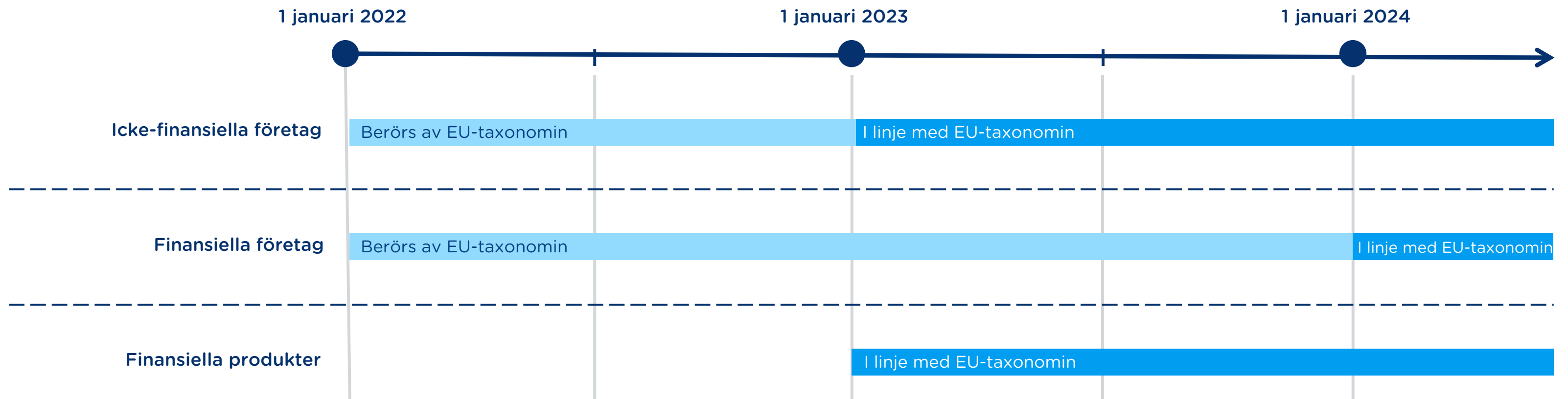
Skydd och
återställande av
biologisk mångfald
och ekosystem



Vilka som berörs av EU-taxonomi och när

Tidslinjen för när lagkraven inträffar skiljer sig åt mellan de tre intressegrupper som förväntas rapportera enligt EU-taxonomin.

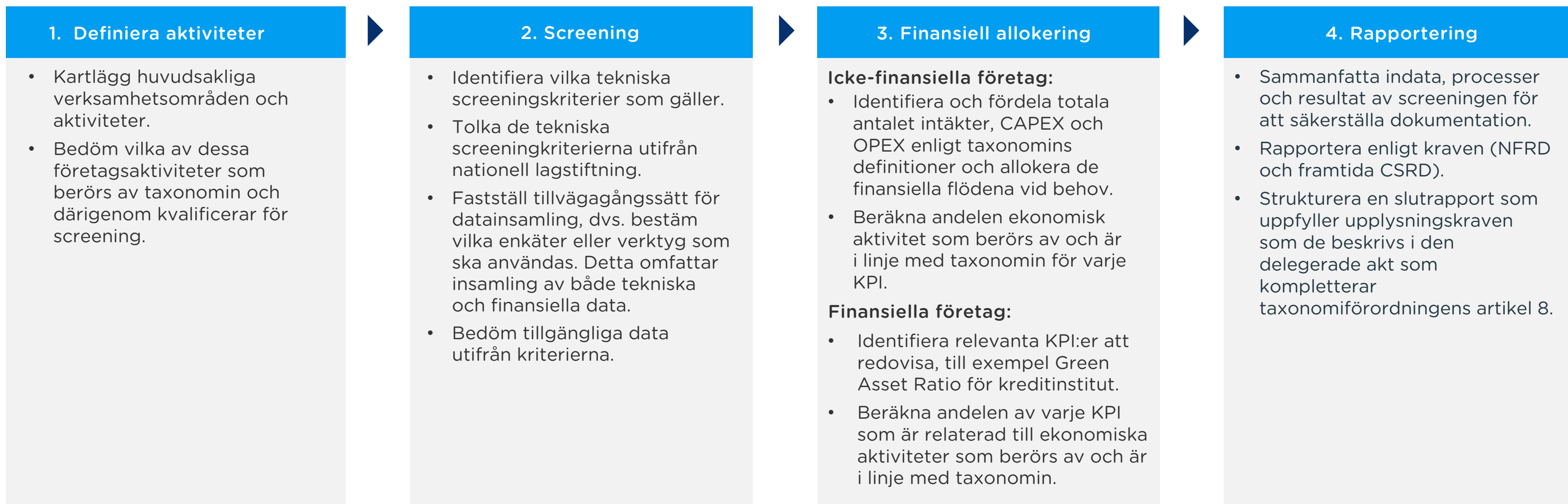
Finansiella och icke-finansiella företag måste rapportera på enhetsnivå i enlighet med den delegerade aktiviteten till taxonomins artikel 8 som omfattar företag under NFRD. Finansmarknadsaktörer som omfattas av SFDR måste rapportera om arbetet i linje med artikel 8 och 9 för finansiella produkter i enlighet med artikel 5 och 6 i taxonomiförordningen.



Processen för att bedöma ett företags aktiviteter som berörs av och är i linje med EU-taxonomin inom NFRD

Även om målet med EU-taxonomin är att påverka den finansiella sektorn för att öka finansieringen mot hållbara investeringar, kommer den också ha en betydande påverkan på icke-finansiella företag.

Icke-finansiella företag som omfattas av Non-Financial Reporting Directive (NFRD) kommer att behöva redovisa andelen av deras aktiviteter som berörs av och är i linje med taxonomin. Rapporteringskraven förväntas femfaldigas och omfatta alla stora företag och börsnoterade företag (utom börsnoterade mikroföretag) när Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) ersätter NFRD. Beroende på om ett företag är finansiellt eller icke-finansiellt gäller olika KPI:er. Bedömning och rapportering kring hur väl ett företags aktiviteter är i linje med taxonomin omfattar fyra steg.



EU-taxonomin gäller för dessa finansiella produkter

Finansmarknadsaktörer som marknadsför produkter enligt artikel 8 eller 9 i Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) är skyldiga att uppge andelen av deras produkter som är taxonomianpassade enligt taxonomiförordningens artikel 5 och 6.

Detta innebär att finansiella produkter med hållbar investering som mål (artikel 9) och finansiella produkter som förespråkar sociala eller miljömässiga egenskaper (artikel 8) måste beräknas utifrån den andel av underliggande investeringar och tillgångar som är associerade med ekonomiska aktiviteter i linje med taxonomin. SFDRs regleringstekniska standarder specificerar upplysningskraven för finansiella produkter.

För närvarande finns bara en utkastversion av SFDR Regulatory Technical Standards (RTS) tillgänglig - den slutgiltiga versionen publiceras mot slutet av året. Nedan finns ett exempel på hur man bedömer taxonomianpassning för en artikel 8 eller 9-fond. Vänligen notera att detta utgår från kraven för att en aktivitet sker i linje med taxonomin inom SFDR och inte täcker andra krav som fastställs i SFDR utanför EU-taxonomin.

1. Omfattning

- Fastställ huruvida fonden är en artikel 8- eller 9-produkt, dvs. om den främjar alternativt eftersträvar sociala eller miljömässiga mål
- Identifiera vilket/vilka miljömål som fonden främjar eller eftersträvar

2. Datainsamling för taxonomianpassning

- Begär information om taxonomianpassning från icke-finansiella investeringsbolag.
- Investeringsföretagen ska tillhandahålla sina taxonomiska KPI:er. För icke-finansiella företag gäller KPI:erna t.ex. omsättning, CAPEX och OPEX.
- Om denna information inte finns tillgänglig måste finansmarknadsaktören själv genomföra processen att bedöma hur stor andel av dess taxonomiberörda ekonomiska aktiviteter som är i linje med taxonomin. Se föregående sida för denna process.

3. Rapportering

En finansmarknadsaktör måste för varje fond rapportera:

- Upplysningar före avtalstillfället, där taxonomianpassning visas genom att en KPI väljs ut (för icke-finansiella investerare oftast omsättning).
- De periodiska upplysningarna, där taxonomianpassning redovisas för alla relevanta KPI:er (för icke-finansiella investerare är det omsättning, CAPEX och OPEX).

Hur Ramboll kan hjälpa till

Ramboll har lång erfarenhet och kunniga experter inom alla sektorer som ingår i EU-taxonomin. Detta innebär att vi redan nu hjälper många kunder att hitta rätt inom den komplexa taxonomin.

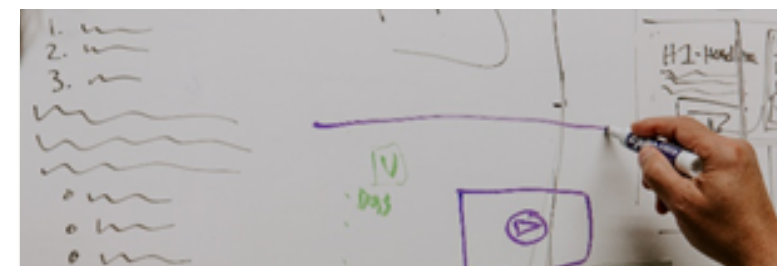
Vi förstår de tekniska kraven, tröskelvärdena och mätmetoderna som tas upp i de tekniska screeningkriterierna. Vår djupa förståelse för nationella sammanhang och standarder i kombination med Rambolls globala räckvidd gör att vi kan tolka och bedöma de tekniska screeningkriteriernas inverkan på företag.

Denna kunskap, i kombination med en stark kompetens inom ekonomi och redovisning gör att Ramboll har all kompetens på plats för att ge stöd och vägledning inom de många olika områdena som rör EU-taxonomin. Detta inkluderar följande stöd:



Handlingsplan för taxonomin

Översikt över hur ert företag kommer att påverkas av taxonomin och vilka åtgärder som krävs för att efterfölja kraven.



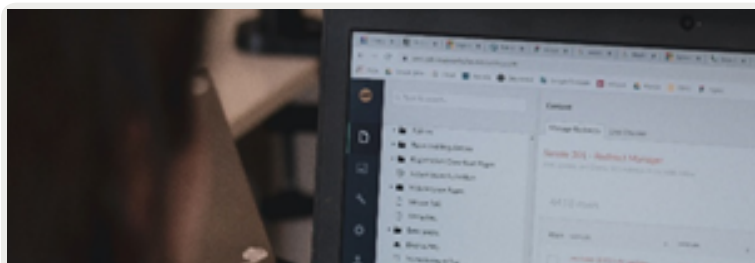
Taxonomi- och ESG-strategi

Insikter om hur taxonomin passar in i och stöder er ESG-strategi.



Genomföra screening

Screening av aktiviteter enligt de tekniska screeningkriterierna för att identifiera procentandelen av aktiviteter i linje med taxonomin



Dokumentering

Ta fram dokumentation för miljökonsekvensbedömning, LCA, finansiella data, sociala skyddsåtgärder med mera.



Förbättra taxonomireultatet

Identifierar aktiviteter och initiativ som krävs för att förbättra andelen av företagets aktiviteter som är i linje med taxonomin.



Förbättring av rapporteringen

Processer och system som kan stötta och underlätta taxonomirapporteringen.

Vilka är vi?

Ramboll har 16 500 anställda världen över som drivs av innovativa lösningar för hållbar utveckling.

Vi finns i 35 länder och kombinerar lokal expertis med en global kunskapsbas och strävar ständigt efter att uppnå inspirerande lösningar som gör verklig skillnad för våra kunder, slutanvändare och samhället i stort.

Vi arbetar inom följande marknader: Bygg, Transport, Vatten, Miljö & Hälsa, Arkitektur & Landskap, Energi och Management Consulting.

Kontakt

Josefin Borg

josefin.borg@ramboll.se

+46 10 615 32 07

Jenny Wittann

jenny.wittann@ramboll.com

+46 10 615 68 27

RAMBOLL

Bright ideas.
Sustainable change.