

Bruksela, 8 lipca 2025 r.
(OR. en)

11354/25

EF 236	ENER 358
ECOFIN 967	ATO 45
SIMPL 71	AGRI 328
ANTICI 81	AGRIFIN 77
SUSTDEV 52	AGRIORG 95
FSC 8	DRS 67
ENV 673	CCG 27
CLIMA 258	DELACT 97
TRANS 288	

PISMO PRZEWODNIE

Od: Sekretarz generalna Komisji Europejskiej (podpisała dyrektor Martine DEPREZ)

Data otrzymania: 7 lipca 2025 r.

Do: Thérèse BLANCHET, sekretarz generalna Rady Unii Europejskiej

Nr dok. Kom.: C(2025) 4568 final

Dotyczy: ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../...
z dnia 4.7.2025 r.
zmieniające rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/2178
w odniesieniu do uproszczenia treści i prezentacji informacji
dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności, które mają być
ujawniane, oraz rozporządzenia delegowane Komisji (UE) 2021/2139 i
(UE) 2023/2486 w odniesieniu do uproszczenia niektórych technicznych
kryteriów kwalifikacji służących określeniu, czy działalność gospodarcza
nie wyrządza poważnych szkód względem celów środowiskowych

Delegacje otrzymują w załączeniu dokument C(2025) 4568 final.

Zał.: C(2025) 4568 final



Bruksela, dnia 4.7.2025 r.
C(2025) 4568 final

ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../...

z dnia 4.7.2025 r.

zmieniające rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/2178 w odniesieniu do uproszczenia treści i prezentacji informacji dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności, które mają być ujawniane, oraz rozporządzenia delegowane Komisji (UE) 2021/2139 i (UE) 2023/2486 w odniesieniu do uproszczenia niektórych technicznych kryteriów kwalifikacji służących określeniu, czy działalność gospodarcza nie wyrządza poważnych szkód względem celów środowiskowych

UZASADNIENIE

1. KONTEKST AKTU DELEGOWANEGO

Kontekst ogólny

Rozporządzeniem w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje („rozporządzenie w sprawie systematyki”)¹ utworzono jednolity unijny system klasyfikacji zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej (zwanej dalej „działalnością zgodną z systematyką”). W art. 8 rozporządzenia w sprawie systematyki na niektóre przedsiębiorstwa niefinansowe i finansowe nałożono obowiązki w zakresie przejrzystości tej działalności.

W czerwcu 2021 r. Komisja przyjęła akt delegowany w sprawie unijnej systematyki dotyczącej zmiany klimatu („akt delegowany dotyczący klimatu”)² w celu wdrożenia rozporządzenia w sprawie systematyki w odniesieniu do działalności gospodarczej wnoszącej istotny wkład w osiąganie celów w zakresie łagodzenia zmian klimatu i adaptacji do zmian klimatu. W marcu 2022 r. Komisja zmieniła akt delegowany dotyczący klimatu poprzez dodanie kryteriów dotyczących niektórych rodzajów działalności związanej z energią w sektorach gazu ziemnego i energii jądrowej³. W czerwcu 2023 r. Komisja przyjęła akt delegowany w sprawie unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju w dziedzinie środowiska („akt delegowany dotyczący środowiska”) w odniesieniu do pozostałych celów środowiskowych⁴ i zmieniła akt delegowany dotyczący klimatu poprzez dodanie kryteriów w odniesieniu do nowych rodzajów działalności w sektorach produkcji i transportu⁵. W akcie delegowanym dotyczącym klimatu i akcie delegowanym dotyczącym środowiska określono techniczne kryteria kwalifikacji służące określeniu warunków, na

¹ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088 (Dz.U. L 198 z 22.6.2020, s. 13).

² Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/2139 z dnia 4 czerwca 2021 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 poprzez ustanowienie technicznych kryteriów kwalifikacji służących określeniu warunków, na jakich dana działalność gospodarcza kwalifikuje się jako wnosząca istotny wkład w łagodzenie zmian klimatu lub w adaptację do zmian klimatu, a także określeniu, czy ta działalność gospodarcza nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego z pozostałych celów środowiskowych (Dz.U. L 442 z 9.12.2021, s. 1).

³ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2022/1214 z dnia 9 marca 2022 r. zmieniające rozporządzenie delegowane (UE) 2021/2139 w odniesieniu do działalności gospodarczej w niektórych sektorach energetycznych oraz rozporządzenie delegowane (UE) 2021/2178 w odniesieniu do publicznego ujawniania szczególnych informacji w odniesieniu do tych rodzajów działalności gospodarczej (Dz.U. L 188 z 15.7.2022, s. 1).

⁴ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2023/2486 z dnia 27 czerwca 2023 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 poprzez ustanowienie technicznych kryteriów kwalifikacji służących określeniu warunków, na jakich dana działalność gospodarcza kwalifikuje się jako wnosząca istotny wkład w zrównoważone wykorzystywanie i ochronę zasobów wodnych i morskich, w przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym, w zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrolę lub w ochronę i odbudowę bioróżnorodności i ekosystemów, a także określeniu, czy ta działalność gospodarcza nie wyrządza poważnych szkód względem któregoś z innych celów środowiskowych, i zmieniające rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/2178 w odniesieniu do publicznego ujawniania szczególnych informacji w odniesieniu do tych rodzajów działalności gospodarczej (Dz.U. L, 2023/2486, 21.11.2023).

⁵ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2023/2485 z dnia 27 czerwca 2023 r. zmieniające rozporządzenie delegowane (UE) 2021/2139 ustanawiające dodatkowe techniczne kryteria kwalifikacji służące określeniu warunków, na jakich niektóre rodzaje działalności gospodarczej kwalifikują się jako wnoszące istotny wkład w łagodzenie zmian klimatu lub w adaptację do zmian klimatu, a także określeniu, czy działalność ta nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego z pozostałych celów środowiskowych (Dz.U. L, 2023/2485, 21.11.2023).

jakich dana działalność gospodarcza kwalifikuje się jako wnosząca istotny wkład w osiągnięcie któregoś z celów środowiskowych określonych w art. 9 rozporządzenia w sprawie systematyki, a także techniczne kryteria kwalifikacji służące ustaleniu, czy ta działalność gospodarcza nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego z pozostałych celów środowiskowych.

W lipcu 2021 r. Komisja przyjęła akt delegowany określający obowiązki przedsiębiorstw w zakresie ujawniania informacji na podstawie art. 8 rozporządzenia w sprawie systematyki w odniesieniu do prowadzonej przez nie działalności kwalifikującej się do systematyki i zgodnej z systematyką („akt delegowany określający obowiązki w zakresie ujawniania informacji”)⁶. Ten akt delegowany został dwukrotnie zmieniony:

- w marcu 2022 r. w celu przedstawienia zastrzonych wymogów dotyczących przejrzystości w odniesieniu do działalności gospodarczej w sektorach gazu ziemnego i energii jądrowej oraz
- w czerwcu 2023 r. w celu dostosowania, w stosownych przypadkach, wymogów dotyczących ujawniania informacji w odniesieniu do działalności gospodarczej objętej aktem delegowanym dotyczącym środowiska.

Akt delegowany określający obowiązki w zakresie ujawniania informacji przekłada techniczne kryteria kwalifikacji określające zrównoważoną środowiskowo działalność gospodarczą zawarte w aktach delegowanych dotyczących klimatu i środowiska na ilościowe gospodarcze kluczowe wskaźniki wyników dla przedsiębiorstw niefinansowych i finansowych. Odpowiednie kluczowe wskaźniki wyników są co roku podawane do wiadomości publicznej w sprawozdaniach z działalności odpowiednich przedsiębiorstw. Celem ujawnienia tych informacji jest umożliwienie zarówno inwestorom, jak i opinii publicznej zrozumienia efektywności środowiskowej przedsiębiorstw w odniesieniu do działalności objętej systematyką oraz ich dotychczasowych działań na rzecz zapewnienia zgodności prowadzonej działalności z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju w celu ułatwienia finansowania zrównoważonej działalności i projektów. W związku z tym akt delegowany określający obowiązki w zakresie ujawniania informacji miał na celu zwiększenie przejrzystości na rynku i przyczynia się on do zapobiegania pseudoekologicznemu marketingowi poprzez obiektywne informowanie inwestorów o zgodności przedsiębiorstw z kryteriami zrównoważonego rozwoju w ramach systematyki („zgodność z systematyką”).

Przedsiębiorstwa niefinansowe rozpoczęły zgłaszanie swoich kluczowych wskaźników wyników w dniu 1 stycznia 2023 r. Do końca października 2024 r. łącznie 2 180 przedsiębiorstw przedstawiło informacje na temat zgodności z systematyką. Wartość aktywów tych przedsiębiorstw wynosi 12,9 bln EUR (z wyłączeniem aktywów sektora finansowego)⁷. Ogólnie rzecz biorąc, w drugim roku sprawozdawczości przedsiębiorstwa prowadzące sprawozdawczość wskazały nakłady inwestycyjne o wartości 250 mld EUR jako zgodne z systematyką, co stanowi wzrost o 34 % w porównaniu z 2022 r. Po pierwszych dwóch latach sprawozdawczości przedsiębiorstw niefinansowych w zakresie zgodności z systematyką za lata obrotowe 2022 i 2023 obroty zgodne z systematyką wzrosły o 25 %

⁶ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/2178 z dnia 6 lipca 2021 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 przez sprecyzowanie treści i prezentacji informacji dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej, które mają być ujawniane przez przedsiębiorstwa podlegające art. 19a lub 29a dyrektywy 2013/34/UE, oraz określenie metody spełnienia tego obowiązku ujawniania informacji (Dz.U. L 443 z 10.12.2021, s. 9).

⁷ Goldman Sachs, 2025. „Equity Research” [Badania kapitałowe], 30 stycznia 2025 r.

i wyniosły łącznie 764 mld EUR w samym 2023 r. Najwyższy udział obrotów zgodnych z systematyką w roku obrotowym 2023 zgłosiły sektory produkcji (36 %), dostaw energii elektrycznej (33 %) i budownictwa (9 %)⁸. W 2024 r. przedsiębiorstwa przekazały informacje jedynie w odniesieniu do zgodności z celami klimatycznymi. Wyniki sprawozdawczości przedsiębiorstw niefinansowych w pierwszych dwóch latach sprawozdawczości są zachęcające, zarówno pod względem jakości danych, jak i poziomu zgłoszonych zielonych kluczowych wskaźników wyników.

W akcie delegowanym określającym obowiązki w zakresie ujawniania informacji nakłada się na przedsiębiorstwa finansowe obowiązek stosowania kluczowych wskaźników wyników ujawnionych przez ich kontrahentów przy obliczaniu własnych kluczowych wskaźników wyników, w tym wskaźnika zielonych aktywów. Ponadto w rozporządzeniu w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych⁹ wymaga się, aby uczestnicy rynku finansowego stosowali kluczowe wskaźniki wyników ujawnione przez spółki, w które dokonano inwestycji, do oceny poziomu zgodności z systematyką produktów finansowych deklarowanych jako ekologiczne.

Biorąc pod uwagę, że obliczanie kluczowych wskaźników wyników przedsiębiorstw finansowych, w tym wskaźnika zielonych aktywów, zależy od przepływu informacji i danych od finansowanych przez nie kontrahentów, można założyć stopniową poprawę solidności i dokładności tych kluczowych wskaźników wyników wraz z wprowadzeniem unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju przez odpowiednie przedsiębiorstwa oraz wraz z poprawą jakości i dostępności ujawnianych informacji i danych.

Można również oczekiwać, że poziom zgodności z systematyką ekspozycji finansujących działalność gospodarczą i aktywa przed wprowadzeniem unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju (tj. stany historyczne) będzie niższy niż poziom zgodności z systematyką ekspozycji finansujących działalność gospodarczą i aktywa w przyszłości (tj. przepływ nowego finansowania). Byłoby to zgodne z celem unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, jakim jest ułatwienie finansowania nowych zrównoważonych środowiskowo rodzajów działalności i projektów.

Przedsiębiorstwa finansowe rozpoczęły zgłaszanie swoich kluczowych wskaźników wyników od dnia 1 stycznia 2024 r. Jako że proces sprawozdawczości nadal znajduje się w fazie początkowej, przekazywane dane liczbowe dotyczące zgodności są nieliczne. Sektor finansowy potrzebowałby kilku lat na właściwą internalizację unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju oraz zapewnienie dokładnej i kompletnej sprawozdawczości. W przyszłości oczekuje się poprawy sprawozdawczości przedsiębiorstw finansowych dzięki ustabilizowaniu przepływów danych i zwiększeniu ich zasięgu.

Pomimo dowodów wskazujących na wstępne wdrożenie unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, w szczególności przez przedsiębiorstwa niefinansowe, zarówno przedsiębiorstwa niefinansowe, jak i finansowe uznały, że istnieje możliwość dalszego uproszczenia i poprawy wymogów sprawozdawczych. Te uproszczenia i usprawnienia są niezależne od zmian przewidzianych we wniosku Komisji dotyczącym dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniającej dyrektywy 2006/43/WE, 2013/34/UE, (UE) 2022/2464 i (UE) 2024/1760 w odniesieniu do niektórych wymogów dotyczących sprawozdawczości

⁸ Dane pobrano z baz danych Bloomberg i Orbis.

⁹ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (Dz.U. L 317 z 9.12.2019, s. 1).

przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju i należytej staranności¹⁰ (zwanym dalej „wnioskiem w sprawie pakietu zbiorczego dotyczącego zrównoważoności”) i stanowią ich uzupełnienie.

Doświadczenia z pierwszego roku sprawozdawczości przedsiębiorstw finansowych oraz dwóch kolejnych lat sprawozdawczości przedsiębiorstw niefinansowych stanowią wystarczającą podstawę do wprowadzenia pewnych ukierunkowanych środków upraszczających w celu usprawnienia obowiązków sprawozdawczych, a tym samym zmniejszenia obciążeń administracyjnych spoczywających na przedsiębiorstwach prowadzących sprawozdawczość bez utraty znaczących i istotnych danych z ram sprawozdawczości w zakresie systematyki.

Ponadto zgodność ze wszystkimi technicznymi kryteriami kwalifikacji, w tym z wszystkimi kryteriami zasady „nie czynić poważnych szkód”, jest niezbędnym warunkiem uznania działalności gospodarczej za zgodną z systematyką. Niespełnienie nawet jednego z kryteriów dotyczących nieczynienia poważnych szkód skutkuje brakiem zgodności działalności z systematyką. Kryteria dotyczące nieczynienia poważnych szkód są często uważane za zbyt złożone i uciążliwe, a przedsiębiorstwa często wskazują trudności w ustaleniu zgodności z tymi kryteriami jako główną przyczynę braku zgodności z systematyką.

Dotyczy to w szczególności ogólnych kryteriów dotyczących nieczynienia poważnych szkód względem zapobiegania zanieczyszczeniom i ich kontroli w odniesieniu do stosowania i obecności chemikaliów („dodatek C”)¹¹. Kryteria te okazują się trudne do wdrożenia w przypadku przedsiębiorstw niefinansowych prowadzących sprawozdawczość w różnych sektorach i w odniesieniu do różnych rodzajów działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki. Sektory i rodzaje działalności, w odniesieniu do których w związku z dodatkiem C występują problemy z wdrażaniem, często mają kluczowe znaczenie dla transformacji ekologicznej, jak na przykład produkcja energii fotowoltaicznej, akumulatorów, układów bezstopniowej regulacji prędkości obrotowej oraz pomp ciepła. Przedsiębiorstwa niefinansowe utrzymują, że proces oceny zgodności z niektórymi postanowieniami dodatku C jest nieproporcjonalny i nadmiernie uciążliwy oraz że konieczne jest dalsze uproszczenie kryteriów w celu zwiększenia jego użyteczności. Na tej podstawie należy jak najszybciej wprowadzić ukierunkowane zmiany w postanowieniach dodatku C w celu uproszczenia i zmniejszenia nadmiernych obciążeń administracyjnych dla jednostek sprawozdawczych do czasu przeprowadzenia bardziej kompleksowego przeglądu.

W ramach kolejnego kroku Komisja przeprowadzi systematyczny i gruntowny przegląd wymogów sprawozdawczych oraz wszystkich technicznych kryteriów kwalifikacji, w szczególności wszystkich kryteriów dotyczących zasady „nie czynić poważnych szkód”, aby ocenić sposoby ich uproszczenia oraz zwiększenia ich użyteczności i dostosowania do przepisów UE.

Treść aktu delegowanego

Sprawozdawczość

Zarówno w odniesieniu do przedsiębiorstw finansowych, jak i niefinansowych prowadzących sprawozdawczość niniejsze rozporządzenie w szczególności zmienia akt delegowany określający obowiązki w zakresie ujawniania informacji w następujący sposób:

¹⁰ COM(2025) 81 final.

¹¹ Dodatek C do załączników I i II do aktu delegowanego dotyczącego klimatu oraz do załączników I, II i IV do aktu delegowanego dotyczącego środowiska.

- a) aby zmniejszyć obciążenia administracyjne zgodnie z zasadą proporcjonalności – poprzez dopuszczenie możliwości nieprzeprowadzania przez przedsiębiorstwa niefinansowe i finansowe oceny zgodności z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tych rodzajów działalności, które nie są istotne pod względem finansowym dla przedmiotu ich działalności gospodarczej. Zasadniczo przyjmuje się brak takiej istotności, jeżeli skumulowana wartość działalności innej niż istotna wynosi mniej niż 10 % mianowników kluczowych wskaźników wyników. Istotność działalności należy oceniać w odniesieniu do każdego kluczowego wskaźnika wyników z osobna. Ponadto – ze względu na stosunkowo mniejszą wartość informacyjną i przydatność przy podejmowaniu decyzji informacji dotyczących zgodności wydatków operacyjnych z systematyką – jeżeli kluczowy wskaźnik wyników w odniesieniu do wydatków operacyjnych jest nieistotny dla modelu biznesowego przedsiębiorstwa, można zezwolić przedsiębiorstwu na przekazanie informacji jedynie na temat całkowitej wartości wydatków operacyjnych bez jakiegokolwiek dalszej oceny w ramach unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju;
- b) aby zapewnić dokładność kluczowych wskaźników wyników przedsiębiorstw finansowych – poprzez wyłączenie z mianownika mających zastosowanie kluczowych wskaźników wyników ekspozycji przedsiębiorstw finansowych wobec przedsiębiorstw będących kontrahentami, które nie są zobowiązane do uwzględniania informacji na temat zrównoważonego rozwoju w swoich sprawozdaniach z działalności zgodnie z art. 19a lub 29a dyrektywy 2013/34/UE i nie podlegają wymogom sprawozdawczym na podstawie art. 8 rozporządzenia w sprawie systematyki. Przedsiębiorstwa finansowe mogą jednak uwzględniać ekspozycje wobec przedsiębiorstw będących kontrahentami, które dobrowolnie przekazują informacje na temat kluczowych wskaźników wyników dotyczących systematyki, lub ekspozycje, które finansują określone rodzaje działalności gospodarczej lub aktywa tych kontrahentów. Co więcej, do czasu zakończenia przez Komisję przeglądu aktu delegowanego określającego obowiązki w zakresie ujawniania informacji, aktu delegowanego dotyczącego klimatu i aktu delegowanego dotyczącego środowiska przedsiębiorstwa finansowe powinny mieć możliwość do dnia 31 grudnia 2027 r. nieujawniania informacji w szczegółowych formularzach zawartych w akcie delegowanym określającym obowiązki w zakresie ujawniania informacji, a zamiast tego opublikowania oświadczenia w swoim sprawozdaniu z działalności na znak, że nie deklarują związku swojej działalności ze zrównoważoną środowiskowo działalnością na podstawie rozporządzenia w sprawie systematyki. Ponadto, ze względu na ograniczone znaczenie i ograniczoną przydatność przy podejmowaniu decyzji kluczowego wskaźnika wyników dotyczącego portfela handlowego oraz kluczowego wskaźnika wyników dotyczącego opłat i prowizji dla niektórych instytucji finansowych, stosowanie tych kluczowych wskaźników wyników odroczone do 2028 r. do czasu przeprowadzenia bardziej kompleksowego przeglądu;
- c) aby zagwarantować znaczne skrócenie i uproszczenie ogólnych formularzy sprawozdawczych, bez utraty kluczowych informacji na temat efektywności środowiskowej. Usunięto szczegółowe formularze sprawozdawcze dotyczące wyników i ekspozycji na działalność związaną z gazem ziemnym i energią jądrową, przy czym niektóre elementy tych formularzy przeniesiono do ogólnych formularzy sprawozdawczych przeznaczonych dla przedsiębiorstw finansowych.

Próg *de minimis* wynoszący 10 % umożliwiłby przedsiębiorstwom prowadzącym sprawozdawczość skoncentrowanie wysiłków na ocenie kwalifikowalności do systematyki i zgodności z systematyką tych rodzajów działalności, które odpowiadają za znaczną część ich przychodów, kapitału lub wydatków operacyjnych.

Jeżeli chodzi o rodzaje działalności uznawane za istotne pod względem finansowym, należy ustanowić stopniowane podejście do istotności poszczególnych kategorii informacji, które należy przekazać. Ponieważ ogólnie uznaje się, że informacje na temat wydatków operacyjnych mają mniejsze znaczenie dla oceny zrównoważonego charakteru działalności przedsiębiorstwa niż informacje dotyczące obrotu lub nakładów inwestycyjnych, przedsiębiorstwa niefinansowe będą mieć możliwość nieskładania sprawozdań na temat kwalifikowalności do systematyki i zgodności wydatków operacyjnych z systematyką, jeżeli kluczowy wskaźnik wyników w odniesieniu do wydatków operacyjnych nie jest istotny dla ich modelu biznesowego.

Jeśli chodzi o przedsiębiorstwa finansowe, w myśl tej zasady przedsiębiorstwa te mogłyby nie dokonywać oceny kwalifikowalności do systematyki i zgodności z systematyką do 10 % ich aktywów finansowych (w szczególności pożyczek i inwestycji finansujących określone rodzaje działalności gospodarczej, w przypadku których przeznaczenie wpływów jest znane). W przypadku pożyczek i inwestycji ogólnego przeznaczenia przedsiębiorstwa finansowe będą bezpośrednio wykorzystywać informacje zgłaszane przez ich kontrahentów na temat działalności innej niż istotna. Dzięki temu można znacznie ograniczyć koszty i wysiłki związane z gromadzeniem i analizą danych dotyczących kwalifikowalności do systematyki i zgodności z systematyką różnych rodzajów działalności gospodarczej, które nie są istotne dla przedmiotu działalności gospodarczej przedsiębiorstw prowadzących sprawozdawczość.

Ponadto w myśl tej zasady niektóre przedsiębiorstwa finansowe podlegające kilku kluczowym wskaźnikom wyników, takie jak instytucje kredytowe, mogłyby nie zgłaszać niektórych kluczowych wskaźników wyników obejmujących rodzaje działalności, które nie są istotne dla przedmiotu ich działalności gospodarczej (np. wskaźnika zielonych aktywów dla portfela handlowego lub kluczowego wskaźnika wyników dotyczącego opłat i prowizji za usługi inne niż udzielanie pożyczek, które stanowią mniej niż 10 % całkowitych przychodów).

Po drugie, aby zapewnić dokładność kluczowych wskaźników wyników przedsiębiorstw finansowych, a jednocześnie uniknąć sytuacji, w której przedsiębiorstwa nieobjęte obowiązkiem dotyczącym sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju zgodnie z art. 19a lub 29a dyrektywy 2013/34/UE pośrednio podlegałyby rygorystycznym kryteriom systematyki w zakresie dostępu do zrównoważonego finansowania, do czasu zakończenia przez Komisję przeglądu aktu delegowanego określającego obowiązki w zakresie ujawniania informacji ekspozycje instytucji finansowych wobec tych przedsiębiorstw należy wyłączyć z mianownika mających zastosowanie kluczowych wskaźników wyników. Przedsiębiorstwa finansowe mogą jednak uwzględnić w zgłoszonych kluczowych wskaźnikach wyników ekspozycje wobec tych przedsiębiorstw, jeżeli te ostatnie dobrowolnie zgłaszają informacje na temat kluczowych wskaźników wyników dotyczących systematyki lub jeżeli ekspozycje te finansują określone rodzaje działalności gospodarczej (w przypadku których przeznaczenie wpływów jest znane). Jest to uzasadnione, ponieważ w takich sytuacjach przedsiębiorstwa finansowe nie zachęcają pośrednio swoich kontrahentów do oceny zgodności wszystkich rodzajów prowadzonej działalności z kryteriami systematyki.

Co więcej, ekspozycje, w przypadku których nie jest możliwe przeprowadzenie oceny kwalifikowalności do systematyki lub zgodności z systematyką, takie jak instrumenty pochodne, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, kredyty bankowe na żądanie, wartość firmy

lub towary, należy wyłączyć z mianownika kluczowych wskaźników wyników przedsiębiorstw finansowych.

Ponadto, do czasu zakończenia przez Komisję przeglądu aktu delegowanego określającego obowiązki w zakresie ujawniania informacji i technicznych kryteriów kwalifikacji dotyczących systematyki, przedsiębiorstwa finansowe powinny mieć możliwość nieujawniania informacji do dnia 31 grudnia 2027 r. w szczegółowych formularzach zawartych w akcie delegowanym określającym obowiązki w zakresie ujawniania informacji, a zamiast tego opublikowania oświadczenia w swoim sprawozdaniu z działalności na znak, że nie deklarują związku swojej działalności ze zrównoważoną środowiskowo działalnością na podstawie rozporządzenia w sprawie systematyki. To fakultatywne zwolnienie przyznaje się przedsiębiorstwom finansowym w celu zmniejszenia kosztów sprawozdawczości przed zakończeniem kompleksowego przeglądu zasad sprawozdawczości i technicznych kryteriów kwalifikacji. Ponadto, ze względu na ograniczone znaczenie i przydatność przy podejmowaniu decyzji kluczowego wskaźnika wyników dotyczącego portfela handlowego oraz kluczowego wskaźnika wyników dotyczącego opłat i prowizji dla niektórych instytucji finansowych, stosowanie tych kluczowych wskaźników wyników odroczone do 2028 r.;

Po trzecie, uproszczenie formularzy obejmuje następujące elementy:

Uproszczenie podsumowania kluczowych wskaźników wyników:

W przypadku przedsiębiorstw niefinansowych niniejszym rozporządzeniem wprowadza się jeden niezmienny formularz informacji podsumowujących, który w jednym formularzu zamiast trzech łączy podsumowanie kluczowych wskaźników wyników przedstawione zgodnie z obowiązującymi przepisami dotyczącymi przekazywania „informacji dotyczących poszczególnych rodzajów działalności”. W ten sposób w formularzu podsumowania zachowano jedynie bezpośrednio użyteczne punkty danych i informacje, których przedsiębiorstwa finansowe potrzebują do obliczenia swoich własnych kluczowych wskaźników wyników dotyczących systematyki, natomiast w formularzach dotyczących poszczególnych rodzajów działalności przewidziano bardziej szczegółowe podziały sektorowe. W niniejszym rozporządzeniu przewidziano również usunięcie informacji podsumowujących na temat działalności niekwalifikującej się do systematyki, informacji w podziale na poszczególne cele (działalność kwalifikująca się do systematyki, działalność kwalifikująca się do systematyki, ale niezgodna z systematyką, działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagająca), oddzielnej sprawozdawczości w zakresie punktów danych dotyczących zasady „nie czyn poważnych szkód” oraz minimalnych gwarancji dotyczących działalności zgodnej z systematyką. W formularzu podsumowania wprowadza się kolumnę w celu zapewnienia przejrzystości w odniesieniu do nieocenionej części mianownika odpowiednich kluczowych wskaźników wyników, którą przedsiębiorstwa niefinansowe uznają za inną niż istotną.

Uproszczenie informacji dotyczących poszczególnych rodzajów działalności:

W odniesieniu do działalności zgodnej z systematyką w niniejszym rozporządzeniu wprowadzono sprawozdawczość dotyczącą jednego rodzaju działalności na każdy wiersz, a tym samym wyeliminowano:

- sprawozdawczość dotyczącą części danej działalności zgodnych z różnymi celami środowiskowymi w oddzielnych wierszach;
- oddzielną sprawozdawczość dotyczącą zasady „nie czyn poważnych szkód” i minimalnych gwarancji, wszelkiego wkładu w realizację wielu celów środowiskowych;

- przekazywanie szczegółowych informacji dotyczących bezpośrednio rodzajów działalności niezgodnych z systematyką (informacje te można nadal wyprowadzić w sposób dorozumiany z punktów danych, których przekazywanie pozostaje obowiązkowe).

Samo uproszczenie formularzy spowoduje ograniczenie zgłaszanych punktów danych dla przedsiębiorstw niefinansowych (w przypadku jednego rodzaju działalności zgodnej z systematyką) z 78 do 28, co oznacza **zmniejszenie o 64 %**.

W przypadku instytucji kredytowych uproszczenie formularzy spowoduje **ograniczenie zgłaszanych punktów danych o 89 %**. Podobnie formularze sprawozdawcze innych przedsiębiorstw finansowych zostaną znacznie skrócone.

Formularze dla przedsiębiorstw finansowych zapewniają przejrzystość w odniesieniu do nieocenionej części ekspozycji w mianowniku kluczowych wskaźników wyników, (i) którą przedsiębiorstwa finansowe uznają za inną niż istotna i której nie oceniły pod kątem kwalifikowalności do systematyki i zgodności z systematyką, (ii) która finansuje rodzaje działalności kontrahentów uznane przez nich za inne niż istotne oraz (iii) która finansuje przedsiębiorstwa finansowe, z których sprawozdawczości wynika, że nie deklarują finansowania działalności gospodarczej związanej ze zrównoważoną środowiskowo działalnością gospodarczą ani inwestowania w taką działalność na podstawie rozporządzenia w sprawie systematyki.

Ponadto usunięcie całego załącznika XII zawierającego odrębne formularze dotyczące wyników i ekspozycji na działalność związaną z gazem ziemnym i energią jądrową doprowadzi do wymiernego ograniczenia zgłaszanych punktów danych. Przedsiębiorstwa prowadzące sprawozdawczość uznały te formularze za uciążliwe, zwłaszcza w przypadku ograniczonych ekspozycji wobec tych sektorów, w których to przypadkach w wielu punktach danych należy wskazać wartość „0”. Przedsiębiorstwa niefinansowe będą przekazywać informacje na temat tych rodzajów działalności, jeżeli są one istotne, w formularzu dotyczącym poszczególnych rodzajów działalności. Przedsiębiorstwa finansowe będą przekazywać informacje na temat tych rodzajów działalności, w stosownych przypadkach, w formie zagregowanej w standardowym formularzu, co zmniejszy liczbę komórek dotyczących przekazywanych informacji dla każdego kluczowego wskaźnika wyników z 166 do 4.

Środki służące zmniejszeniu obciążeń i uproszczeniu, o których mowa powyżej, należy traktować priorytetowo i należy odróżnić je od trwającego przeglądu aktu delegowanego określającego obowiązki w zakresie ujawniania informacji, który wymaga więcej czasu i wiąże się z koniecznością oceny polityki i który zostanie przedłożony oddzielnie w odpowiednim czasie. Ten merytoryczny przegląd obejmuje rozważenie bardziej znaczących zmian w obecnych ramach sprawozdawczości, w szczególności w odniesieniu do tego, w jaki sposób najlepiej rozwiązać kwestie związane z różnicą w zakresie licznika i mianownika obecnego wskaźnika zielonych aktywów.

Kryteria dotyczące nieczynienia poważnych szkód

Niniejsze rozporządzenie zmienia również akty delegowane dotyczące klimatu i środowiska w celu uwzględnienia najpilniejszych kwestii związanych z wdrażaniem wynikających z zapewnienia zgodności z dodatkiem C do czasu przeprowadzenia bardziej kompleksowego przeglądu.

Zmiany te zastępują wspomniany dodatek nową wersją, która:

- doprecyzowuje zastosowanie niektórych wyłączeń ze stosowania unijnych przepisów o ochronie środowiska, o których mowa w lit. c) i d) kryteriów;

- uchyla postanowienie zawarte w dodatkowym akapicie po lit. f) dodatku C dotyczące substancji (w postaci samoistnej, w mieszaninach lub w wyrobach) spełniających kryteria określone w art. 57 rozporządzenia (WE) nr 1907/2006 (rozporządzenie REACH)¹².

Zmiany te zwiększą użyteczność, jasność prawa i spójność dodatku C. Doprecyzowanie stosowania niektórych wyłączeń zapisanych w unijnym prawie ochrony środowiska, o których mowa w dodatku C, w szczególności dotyczących stosowania niektórych niebezpiecznych substancji w sprzęcie elektrycznym i elektronicznym oraz stosowania substancji zubożających warstwę ozonową, zapewni lepsze dostosowanie do istniejącego dorobku prawnego UE, a tym samym pozwoli uniknąć niepotrzebnych obciążeń dla przedsiębiorstw prowadzących sprawozdawczość związanych z oceną ich zgodności z tymi przepisami. Usunięcie dodatkowego akapitu po lit. f) dodatku C doprowadzi do znacznego zmniejszenia obciążeń i kosztów przestrzegania przepisów ponoszonych przez przedsiębiorstwa prowadzące sprawozdawczość. Dodatkowy akapit po lit. f) zawiera wymóg, zgodnie z którym przedsiębiorstwa prowadzące sprawozdawczość mają również dokonać oceny stosowania i obecności substancji, które zostały przez nie same sklasyfikowane zgodnie z rozporządzeniem w sprawie klasyfikacji, oznakowania i pakowania substancji i mieszanin (CLP)¹³. Z bazy danych wykazu klasyfikacji i oznakowania prowadzonej przez Europejską Agencję Chemikaliów wynika, że istnieje około 10 000 substancji spełniających kryteria określone w art. 57 rozporządzenia REACH. Uchylenie dodatkowego akapitu po lit. f) znacznie zmniejszy liczbę substancji podlegających ocenie dzięki ograniczeniu oceny zgodności przedsiębiorstw prowadzących sprawozdawczość do substancji uwzględnionych w lit. f), czyli substancji, które figurują na liście kandydackiej substancji stanowiących bardzo duże zagrożenie, oczekujących na pozwolenie, publikowanej przez Europejską Agencję Chemikaliów zgodnie z art. 59 ust. 10 rozporządzenia REACH.

Aby zapewnić natychmiastowe złagodzenie wymogów dla przedsiębiorstw prowadzących sprawozdawczość już w ramach sprawozdawczości w zakresie systematyki na 2026 r., środki upraszczające przewidziane w niniejszym rozporządzeniu zmieniającym należy przyjąć i wdrożyć szybko i niezależnie od przeglądu aktu delegowanego określającego obowiązki w zakresie ujawniania informacji oraz szerszego przeglądu technicznych kryteriów kwalifikacji, w szczególności kryteriów dotyczących nieczynienia poważnych szkód, który rozpocznie się niezwłocznie. Na podstawie art. 8 rozporządzenia (UE) 2020/852 przedsiębiorstwa podlegające art. 19a lub 29a dyrektywy o rachunkowości mogłyby ponadto przekazywać informacje na temat prowadzonej działalności, która spełnia jedynie niektóre wymogi określone w art. 3 rozporządzenia w sprawie systematyki. Na podstawie szerszego przeglądu aktu delegowanego określającego obowiązki w zakresie ujawniania informacji możliwe byłoby wprowadzenie takiej opcjonalnej sprawozdawczości dotyczącej częściowej zgodności, która zapewniłaby większą elastyczność i sprzyjałaby stopniowej transformacji

¹² Rozporządzenie (WE) nr 1907/2006 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 18 grudnia 2006 r. w sprawie rejestracji, oceny, udzielania zezwoleń i stosowanych ograniczeń w zakresie chemikaliów (REACH) i utworzenia Europejskiej Agencji Chemikaliów, zmieniające dyrektywę 1999/45/WE oraz uchylające rozporządzenie Rady (EWG) nr 793/93 i rozporządzenie Komisji (WE) nr 1488/94, jak również dyrektywę Rady 76/769/EWG i dyrektywę Komisji 91/155/EWG, 93/67/EWG, 93/105/WE i 2000/21/WE (Dz.U. L 396 z 30.12.2006, s. 1).

¹³ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1272/2008 z dnia 16 grudnia 2008 r. w sprawie klasyfikacji, oznakowania i pakowania substancji i mieszanin, zmieniające i uchylające dyrektywy 67/548/EWG i 1999/45/WE oraz zmieniające rozporządzenie (WE) nr 1907/2006 (Dz.U. L 353 z 31.12.2008, s. 1).

ekologicznej działalności z biegiem czasu, zgodnie z celem dotyczącym zwiększenia finansowania transformacji.

Jeżeli chodzi o uproszczenie technicznych kryteriów kwalifikacji, Komisja oceni istniejące kryteria pod kątem ich jasności, dostępności dowodów w celu wykazania zgodności, kosztów gromadzenia dowodów i możliwości zastosowania kryteriów w kontekście międzynarodowym, oraz uprości je, o ile będzie to możliwe. W stosownych przypadkach przegląd zapewni również w miarę możliwości dostosowanie technicznych kryteriów kwalifikacji do obowiązujących przepisów UE, aby ułatwić ich stosowanie przez przedsiębiorstwa i umożliwić łatwiejsze wykazanie zgodności z tymi kryteriami poprzez przedstawienie dowodów świadczących o zgodności z mającymi zastosowanie przepisami UE.

Kontekst prawny

Podstawę niniejszego rozporządzenia stanowią uprawnienia określone w art. 8 ust. 4, art. 10 ust. 3, art. 11 ust. 3, art. 12 ust. 2, art. 13 ust. 2, art. 14 ust. 2 i art. 15 ust. 2 rozporządzenia w sprawie systematyki. Techniczne kryteria kwalifikacji ustalono zgodnie z wymogami określonymi w art. 19 tego rozporządzenia.

Zgodnie z art. 31 Porozumienia międzyinstytucjonalnego z dnia 13 kwietnia 2016 r. w sprawie lepszego stanowienia prawa¹⁴ niniejsze rozporządzenie łączy w jednym akcie siedem powiązanych ze sobą uprawnień przewidzianych w rozporządzeniu w sprawie systematyki. Są to uprawnienia określone w art. 10 ust. 3, art. 11 ust. 3, art. 12 ust. 2, art. 13 ust. 2, art. 14 ust. 2 i art. 15 ust. 2 rozporządzenia w sprawie systematyki odnoszące się do technicznych kryteriów kwalifikacji dotyczących, odpowiednio, łagodzenia zmian klimatu, adaptacji do zmian klimatu, zrównoważonego wykorzystywania i ochrony zasobów wodnych i morskich, przejścia na gospodarkę o obiegu zamkniętym, zapobiegania zanieczyszczeniu i jego kontroli oraz ochrony i odbudowy bioróżnorodności i ekosystemów, a także uprawnienie określone w art. 8 ust. 4 rozporządzenia w sprawie systematyki w odniesieniu do informacji, które mają być ujawniane przez przedsiębiorstwa podlegające obowiązkowi publikowania informacji na temat zrównoważonego rozwoju na mocy art. 19a lub art. 29a dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/34/UE¹⁵ („dyrektywa o rachunkowości”).

Ocena zgodności z art. 6 ust. 4 Europejskiego prawa o klimacie

Komisja oceniła spójność niniejszego rozporządzenia zmieniającego z celem neutralności klimatycznej określonym w art. 2 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2021/1119 („Europejskie prawo o klimacie”)¹⁶ oraz z zapewnieniem postępów w zakresie przystosowania się do zmiany klimatu, o którym mowa w art. 5 tego prawa.

Nadrzędnym celem rozporządzenia w sprawie systematyki, które stanowi podstawę prawną ustanowienia technicznych kryteriów kwalifikacji działalności wnoszącej istotny wkład w łagodzenie zmian klimatu i w adaptację do zmian klimatu, jest przyczynienie się do

¹⁴ Porozumienie międzyinstytucjonalne pomiędzy Parlamentem Europejskim, Radą Unii Europejskiej a Komisją Europejską w sprawie lepszego stanowienia prawa (Dz.U. L 123 z 12.5.2016, s. 1).

¹⁵ Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/34/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie rocznych sprawozdań finansowych, skonsolidowanych sprawozdań finansowych i powiązanych sprawozdań niektórych rodzajów jednostek, zmieniająca dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2006/43/WE oraz uchylająca dyrektywy Rady 78/660/EWG i 83/349/EWG (Dz.U. L 182 z 29.6.2013, s. 19).

¹⁶ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/1119 z dnia 30 czerwca 2021 r. w sprawie ustanowienia ram na potrzeby osiągnięcia neutralności klimatycznej i zmiany rozporządzeń (WE) nr 401/2009 i (UE) 2018/1999 (Europejskie prawo o klimacie) (Dz.U. L 243 z 9.7.2021, s. 1).

osiągnięcia neutralności klimatycznej i odporności na zmianę klimatu. Podczas opracowywania aktu delegowanego dotyczącego klimatu i aktu delegowanego dotyczącego środowiska Komisja oceniła te akty pod kątem spójności z celami i założeniami Europejskiego prawa o klimacie¹⁷. W związku z tym w ramach rozporządzenia w sprawie systematyki oceniono spójność technicznych kryteriów kwalifikacji z celami dotyczącymi osiągnięcia neutralności klimatycznej i odporności.

Niniejsze rozporządzenie wprowadza jedynie ukierunkowane zmiany do ogólnych kryteriów dotyczących zasady „nie czyn poważnych szkód” względem zapobiegania zanieczyszczeniom i ich kontroli w odniesieniu do stosowania i obecności chemikaliów i nie ma wpływu na pozostałe istniejące techniczne kryteria kwalifikacji, w szczególności kryteria dotyczące celów łagodzenia zmian klimatu i adaptacji do zmian klimatu.

Niniejsze rozporządzenie dostosowuje również obowiązki sprawozdawcze przedsiębiorstw finansowych i niefinansowych w celu zmniejszenia obciążeń administracyjnych. Przedsiębiorstwa będą nadal ujawniać informacje na temat swojej działalności gospodarczej na podstawie kryteriów określonych w rozporządzeniach delegowanych dotyczących klimatu i środowiska, o których mowa w art. 8 rozporządzenia w sprawie systematyki, ale będą mogły nie oceniać działalności, która nie jest istotna pod względem finansowym dla przedmiotu ich działalności gospodarczej. Zmiany w zakresie obowiązków sprawozdawczych są zatem zgodne z celami i założeniami rozporządzenia (UE) 2021/1119.

2. KONSULTACJE PRZEPROWADZONE PRZED PRZYJĘCIEM AKTU

Projekt aktu delegowanego opublikowano w portalu poświęconym lepszemu stanowieniu prawa i był tam dostępny przez czterotygodniowy okres na zgłaszanie uwag od dnia 26 lutego 2025 r. do dnia 26 marca 2025 r. Wpłynęły ogółem 331 odpowiedzi od zainteresowanych stron. Projekt aktu delegowanego omówiono również z platformą ds. zrównoważonego finansowania („platforma”) w dniach 12 i 20 marca, a w dniu 26 marca Komisja otrzymała opinię platformy na temat proponowanych zmian. Ponadto w dniu 27 marca projekt przedstawiono grupie ekspertów z państw członkowskich i obserwatorom z Parlamentu Europejskiego oraz omówiono go wspólnie z nimi. W następstwie przedmiotowego spotkania Komisja otrzymała także pisemne uwagi od dziesięciu państw członkowskich oraz od Norwegii. Na etapie konsultacji publicznych DG FISMA zorganizowała również kilka sesji informacyjnych z przedstawicielami stowarzyszeń branżowych w celu udzielenia odpowiedzi na pytania i uzyskania od nich informacji zwrotnych.

¹⁷ Zob. w szczególności dokument roboczy służb Komisji towarzyszący rozporządzeniu delegowanemu Komisji (UE) 2023/2486 uzupełniającemu rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 poprzez ustanowienie technicznych kryteriów kwalifikacji służących określeniu warunków, na jakich dana działalność gospodarcza kwalifikuje się jako wnosząca istotny wkład w zrównoważone wykorzystywanie i ochronę zasobów wodnych i morskich, w przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym, w zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrolę lub w ochronę i odbudowę bioróżnorodności i ekosystemów, a także określeniu, czy ta działalność gospodarcza nie wyrządza poważnych szkód względem któregośkolwiek z innych celów środowiskowych, i zmieniające rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/2178 w odniesieniu do publicznego ujawniania szczególnych informacji w odniesieniu do tych rodzajów działalności gospodarczej oraz rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2023/2485 zmieniające rozporządzenie delegowane (UE) 2021/2139 poprzez ustanowienie dodatkowych technicznych kryteriów kwalifikacji służących określeniu warunków, na jakich niektóre rodzaje działalności gospodarczej kwalifikują się jako wnoszące istotny wkład w łagodzenie zmian klimatu lub w adaptację do zmian klimatu, a także określeniu, czy działalność ta nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego z pozostałych celów środowiskowych (SWD(2023) 239 final).

Ogólnie rzecz biorąc, zainteresowane strony popierają cele polityki realizowane za pomocą zmian dotyczących ujawniania informacji związanych z systematyką oraz dodatku C w odniesieniu do zmniejszenia obciążeń sprawozdawczych przy jednoczesnym zachowaniu wystarczającej przejrzystości rynku pod względem poziomu efektywności środowiskowej zarówno przedsiębiorstw niefinansowych, jak i finansowych. Ogólnie z informacji zwrotnych wynika, że zmiany są odpowiednie, ale same w sobie nie prowadzą do wystarczającego zmniejszenia obciążeń. Wiele zainteresowanych stron wzywa do pilnego przeprowadzenia przeglądu technicznych kryteriów kwalifikacji dotyczących systematyki, który pozwoli zmniejszyć koszty i obciążenia związane z wdrażaniem. Z drugiej strony wiele zainteresowanych stron wyraziło poważne zaniepokojenie proponowanymi zmianami w połączeniu z sugerowanym znacznym ograniczeniem liczby przedsiębiorstw zobowiązanych do prowadzenia sprawozdawczości w wyniku wniosku w sprawie pakietu zbiorczego dotyczącego CSRD-CSDDD. Te zainteresowane strony obawiają się, że zmiany te mogą znacznie ograniczyć dostępność danych związanych ze zrównoważonym rozwojem i systematyką, a tym samym poważnie osłabić realizację celu, jakim jest ukierunkowanie przepływów finansowych na transformację klimatyczną i ekologiczną.

Przedsiębiorstwa niefinansowe z zadowoleniem przyjęły zasadę istotności w odniesieniu do sprawozdawczości w zakresie systematyki, ale wyraziły różne poglądy na temat wdrażania tej zasady i zwróciły się o dalsze wyjaśnienia sposobu stosowania tej zasady. Niektóre przedsiębiorstwa niefinansowe opowiedziały się za niestosowaniem progu istotności w ujęciu łącznym, ale stosowaniem go w odniesieniu do poszczególnych rodzajów działalności gospodarczej, natomiast inne poparły podejście łączne i ustalenie pułapu ilościowego. Przedsiębiorstwa finansowe wyraziły poparcie dla stosowania zasady istotności, głównie w odniesieniu do wykorzystania wpływów z pożyczek i instrumentów, w przypadku których ocena zgodności z systematyką jest trudna, a ocena kwalifikowalności do systematyki nie przebiega w sposób w pełni zautomatyzowany.

Większość przedsiębiorstw niefinansowych z zadowoleniem przyjęła cel, jakim jest bardziej elastyczne podejście do sprawozdawczości w zakresie kluczowych wskaźników wyników w odniesieniu do wydatków operacyjnych. Większość zainteresowanych stron opowiedziało się za nadaniem dobrowolnego charakteru sprawozdawczości w zakresie kluczowych wskaźników wyników w odniesieniu do wydatków operacyjnych. Zainteresowane strony z sektora finansowego poparły zasadę, zgodnie z którą będą one zwolnione z obowiązku sprawozdawczego dotyczącego kluczowych wskaźników wyników obejmujących usługi i działalność, które nie są istotne dla przedmiotu ich działalności gospodarczej. Instytucje kredytowe poparły odroczenie obowiązku sprawozdawczego w zakresie dodatkowych planowanych kluczowych wskaźników wyników innych niż wskaźnik zielonych aktywów i zasugerowały dalsze odroczenie tego obowiązku do czasu zakończenia przez Komisję zaplanowanego na dłuższy okres przeglądu zasad ujawniania informacji, co wymagałoby dalszych dostosowań przepisów dotyczących kluczowych wskaźników wyników innych niż wskaźnik zielonych aktywów.

Wiele przedsiębiorstw finansowych z zadowoleniem przyjęło dostosowanie zakresu kluczowych wskaźników wyników przedsiębiorstw finansowych, w tym wskaźnika zielonych aktywów, przez wyłączenie ekspozycji wobec przedsiębiorstw, które nie będą podlegać sprawozdawczości w zakresie systematyki na podstawie wniosku Komisji w sprawie pakietu zbiorczego dotyczącego CSRD-CSDDD. Ponadto kilka zainteresowanych stron zaproponowało dostosowanie tego ogólnego wyłączenia poprzez dobrowolne włączenie do kluczowych wskaźników wyników przedsiębiorstw finansowych kilku ukierunkowanych kategorii ekspozycji wobec tych przedsiębiorstw, aby zwiększyć dokładność i adekwatność tych kluczowych wskaźników wyników.

Zainteresowane strony z zadowoleniem przyjęły uproszczenie formularzy. Przedsiębiorstwa finansowe i niefinansowe zaproponowały dalsze korekty i dostosowania techniczne. Wiele zainteresowanych stron wezwało do usunięcia wszystkich formularzy służących ujawnianiu informacji na temat działalności związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, twierdząc, że formularze te są zbędne.

Platforma z zadowoleniem przyjęła proponowane zmiany w aktach delegowanych w sprawie systematyki. Platforma poparła wprowadzenie progów istotności, ale uznała, że stosowanie tych progów wraz z proponowanym ograniczeniem zakresu sprawozdawczości przewidzianym we wniosku w sprawie pakietu zbiorczego mogłoby poważnie osłabić rolę systematyki jako narzędzia służącego do ukierunkowania inwestycji i monitorowania przepływów kapitału. Państwa członkowskie z zadowoleniem przyjęły działania na rzecz uproszczenia i zmniejszenia obciążeń oraz zasygnalizowały swoje poparcie dla zmian w aktach delegowanych w sprawie systematyki. Chociaż państwa członkowskie zasadniczo poparły podejście oparte na istotności w odniesieniu do sprawozdawczości w zakresie systematyki, zwróciły się o dodatkowe wyjaśnienia i gwarancje, aby zapewnić jego praktyczne wdrożenie. Większość państw członkowskich opowiedziało się za zawężeniem zakresu kluczowych wskaźników wyników w odniesieniu do wydatków operacyjnych lub nadaniem im charakteru dobrowolnego. Opinie państw członkowskich na temat proponowanego zakresu mianownika wskaźnika zielonych aktywów były podzielone.

Jeżeli chodzi o ukierunkowane zmiany ogólnych kryteriów dotyczących zasady „nie czynić poważnych szkód” względem zapobiegania zanieczyszczeniom i ich kontroli określonych w dodatku C, zainteresowane strony w dużej mierze wyraziły poparcie dla zmian doprecyzowujących stosowanie niektórych wyłączeń z unijnych przepisów o ochronie środowiska, o których mowa w dodatku C. Jeżeli chodzi o akapit drugi po lit. f), w którym mowa o substancjach spełniających kryteria określone w art. 57 rozporządzenia (WE) nr 1907/2006, opinie respondentów były podzielone. Zaproponowano dwa warianty: (i) wariant 1 polegający na skreśleniu akapitu drugiego oraz (ii) wariant 2 polegający na ograniczeniu zakresu przepisu do substancji, w odniesieniu do których istnieje „zharmonizowana klasyfikacja” w następstwie oceny właściwości niebezpiecznych przez Europejską Agencję Chemikaliów (ECHA). Większość przedsiębiorstw i stowarzyszeń przedsiębiorców poparła wariant 1, natomiast organizacje pozarządowe, środowisko akademickie i organizacje zajmujące się ochroną środowiska opowiedziały się za wariantem 2 lub sprzeciwiły się wprowadzeniu jakichkolwiek zmian. Platforma poparła wariant 2, a opinie państw członkowskich były podzielone.

3. ASPEKTY PRAWNE AKTU DELEGOWANEGO

Podstawę rozporządzenia stanowią art. 8 ust. 4, art. 10 ust. 3, art. 11 ust. 3, art. 12 ust. 2, art. 13 ust. 2, art. 14 ust. 2 i art. 15 ust. 2 rozporządzenia w sprawie systematyki. Zmienia ono akt delegowany określający obowiązki w zakresie ujawniania informacji, akt delegowany dotyczący klimatu i akt delegowany dotyczący środowiska.

Art. 1 rozporządzenia zawiera wykaz zmian do aktu delegowanego określającego obowiązki w zakresie ujawniania informacji.

W art. 1 pkt 1–5 dodano nowe przepisy do art. 2–6 aktu delegowanego określającego obowiązki w zakresie ujawniania informacji w celu zagwarantowania, aby przedsiębiorstwa podlegające art. 19a lub 29a dyrektywy 2013/34/UE nie musiały oceniać kwalifikowalności do systematyki i zgodności z technicznymi kryteriami kwalifikacji określonymi w aktach delegowanych dotyczących klimatu i środowiska w odniesieniu do rodzajów działalności gospodarczej, które nie są istotne pod względem finansowym dla przedmiotu ich działalności

gospodarczej. Przedsiębiorstwa musiałyby przekazywać informacje na temat takich rodzajów działalności innej niż istotna oddzielnie. Ponadto w pkt 1 dodano przepis umożliwiający przedsiębiorstwom niefinansowym nieujawnianie informacji na temat kwalifikowalności do systematyki i zgodności wydatków operacyjnych z systematyką, w przypadku gdy wydatki te nie są istotne dla modelu biznesowego przedsiębiorstwa prowadzącego sprawozdawczość.

W pkt 6 przewidziano następujące zmiany w art. 7 aktu delegowanego określającego obowiązki w zakresie ujawniania informacji:

- z mianownika kluczowych wskaźników wyników przedsiębiorstw finansowych wyłączono instrumenty pochodne, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, kredyty międzybankowe na żądanie, wartość firmy i towary;
- co do zasady z mianownika kluczowych wskaźników wyników przedsiębiorstw finansowych wyłączono ekspozycje wobec ich kontrahentów będących przedsiębiorstwami, które nie podlegają art. 19a lub 29a dyrektywy 2013/34/UE i art. 8 rozporządzenia w sprawie systematyki. Przedsiębiorstwa finansowe mogą jednak uwzględnić w zgłoszonych kluczowych wskaźnikach wyników ekspozycje wobec tych przedsiębiorstw, jeżeli te ostatnie dobrowolnie przekazują informacje na temat kluczowych wskaźników wyników dotyczących systematyki lub jeżeli ekspozycje te finansują określone rodzaje działalności gospodarczej (w przypadku których przeznaczenie wpływów jest znane);
- przewidziano zmiany techniczne w przepisach aktu delegowanego określającego obowiązki w zakresie ujawniania informacji w celu zapewnienia spójności obliczania kluczowych wskaźników wyników przedsiębiorstw finansowych z zakresem tych kluczowych wskaźników wyników. Przewidziano w nim również przepisy techniczne dotyczące sposobu, w jaki przedsiębiorstwa finansowe powinny przekazywać informacje na temat działalności innej niż istotna i aktywów;
- przewidziano ponadto, że do dnia 1 stycznia 2028 r. przedsiębiorstwa finansowe mają możliwość nieujawniania informacji w szczegółowych formularzach zawartych w akcie delegowanym określającym obowiązki w zakresie ujawniania informacji, a zamiast tego opublikowania oświadczenia w swoim sprawozdaniu z działalności na znak, że nie deklarują związku swojej działalności ze zrównoważoną środowiskowo działalnością na podstawie rozporządzenia w sprawie systematyki.

W pkt 7 przewidziano techniczne zmiany w art. 8 aktu delegowanego określającego obowiązki w zakresie ujawniania informacji w odniesieniu do przepisów tego aktu dotyczących przejrzystości działalności związanej z gazem ziemnym i energią jądrową w związku z usunięciem szczegółowych formularzy w załączniku XII do tego rozporządzenia. Zmiany te są konieczne, aby uniknąć powielania informacji z informacjami ujawnianymi w formularzach zawartych w załączniku II. Załączniki IV, VI, VIII i X do tego rozporządzenia zmienia się w celu zachowania spójności.

W pkt 8 zmieniono art. 10 aktu delegowanego określającego obowiązki w zakresie ujawniania informacji w celu odroczenia stosowania kluczowego wskaźnika wyników dotyczącego portfela handlowego i kluczowego wskaźnika wyników dotyczącego usług innych niż udzielanie pożyczek (opłaty i prowizje) do 2028 r.

W pkt 9 i 19 wprowadzono zmiany w załącznikach I i XI do aktu delegowanego określającego obowiązki w zakresie ujawniania informacji, aby zapewnić przejrzystość przedsiębiorstw niefinansowych i finansowych w odniesieniu do sektora działalności gospodarczej, którą uznaje się za inną niż istotna, oraz wyjaśnić brak istotności tej działalności gospodarczej.

W pkt 9 uchylono również przepis z załącznika I do aktu delegowanego określającego obowiązki w zakresie ujawniania informacji dotyczący zgłaszania kluczowych wskaźników wyników w odniesieniu do wydatków operacyjnych, jako że jest on zbędny w świetle przepisów wprowadzonych w pkt 1 (tj. brak sprawozdawczości w zakresie kwalifikowalności do systematyki i zgodności wydatków operacyjnych z systematyką, jeżeli kluczowy wskaźnik wyników w odniesieniu do wydatków operacyjnych nie jest istotny dla modelu biznesowego jednostki sprawozdawczej).

W art. 1 pkt 10, 12, 14, 16 i 18 zastąpiono formularze zawarte w załącznikach II, IV, VI, VIII i X do aktu delegowanego określającego obowiązki w zakresie ujawniania informacji nowymi wzorami, które upraszczają sposób prezentacji informacji ujawnianych na podstawie art. 8 ust. 1 rozporządzenia w sprawie systematyki przez przedsiębiorstwa podlegające art. 19a lub 29a dyrektywy 2013/34/UE, dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

W pkt 11, 13, 15 i 17 przewidziano zmiany techniczne w załącznikach do aktu delegowanego określającego obowiązki w zakresie ujawniania informacji w celu zapewnienia spójności obliczania kluczowych wskaźników wyników przedsiębiorstw finansowych z zakresem tych kluczowych wskaźników wyników wynikającym ze zmian wprowadzonych w pkt 6.

W pkt 20 skreśla się formularze zawarte w załączniku XII do aktu delegowanego określającego obowiązki w zakresie ujawniania informacji, aby uprościć zgłaszane informacje i uniknąć powielania informacji ujawnianych w formularzach zawartych w załączniku II do tego rozporządzenia.

W art. 2 i 3 zawarto wykaz zmian odpowiednio w załącznikach I i II do aktu delegowanego dotyczącego klimatu oraz w załącznikach I, II i IV do aktu delegowanego dotyczącego środowiska. Zmiany te doprecyzowują zastosowanie niektórych wyłączeń ze stosowania unijnych przepisów o ochronie środowiska, o których mowa w lit. c) i d) kryteriów zawartych w dodatku C. Uchylają również postanowienie zawarte w dodatkowym akapicie po lit. f) dodatku C.

Art. 4 stanowi, że niniejsze rozporządzenie powinno wejść w życie dwudziestego dnia po jego opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej* i powinno być stosowane od dnia 1 stycznia 2026 r.

ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../...

z dnia 4.7.2025 r.

zmieniające rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/2178 w odniesieniu do uproszczenia treści i prezentacji informacji dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności, które mają być ujawniane, oraz rozporządzenia delegowane Komisji (UE) 2021/2139 i (UE) 2023/2486 w odniesieniu do uproszczenia niektórych technicznych kryteriów kwalifikacji służących określeniu, czy działalność gospodarcza nie wyrządza poważnych szkód względem celów środowiskowych

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088¹⁸, w szczególności jego art. 8 ust. 4, art. 10 ust. 3, art. 11 ust. 3, art. 12 ust. 2, art. 13 ust. 2, art. 14 ust. 2 i art. 15 ust. 2,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) W rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2021/2178¹⁹ sprecyzowano treść i prezentację informacji, które przedsiębiorstwa niefinansowe i finansowe objęte obowiązkiem publikowania informacji na temat zrównoważonego rozwoju zgodnie z art. 19a lub 29a dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/34/UE²⁰ muszą ujawniać w swoich sprawozdaniach z działalności zgodnie z art. 8 rozporządzenia (UE) 2020/852. W rozporządzeniu delegowanym (UE) 2021/2178 dokonano tego poprzez przełożenie technicznych kryteriów kwalifikacji zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej określonych w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2021/2139²¹ i rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2023/2486²²

¹⁸ Dz.U. L 198 z 22.6.2020, s. 13, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2020/852/oj>.

¹⁹ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/2178 z dnia 6 lipca 2021 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 przez sprecyzowanie treści i prezentacji informacji dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej, które mają być ujawniane przez przedsiębiorstwa podlegające art. 19a lub 29a dyrektywy 2013/34/UE, oraz określenie metody spełnienia tego obowiązku ujawniania informacji (Dz.U. L 443 z 10.12.2021, s. 9, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2021/2178/2024-01-01).

²⁰ Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/34/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie rocznych sprawozdań finansowych, skonsolidowanych sprawozdań finansowych i powiązanych sprawozdań niektórych rodzajów jednostek, zmieniająca dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2006/43/WE oraz uchylająca dyrektywy Rady 78/660/EWG i 83/349/EWG (Dz.U. L 182 z 29.6.2013, s. 19, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj>).

²¹ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/2139 z dnia 4 czerwca 2021 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 poprzez ustanowienie technicznych kryteriów kwalifikacji służących określeniu warunków, na jakich dana działalność gospodarcza kwalifikuje się jako wnosząca istotny wkład w łagodzenie zmian klimatu lub w adaptację do zmian klimatu, a także określeniu, czy ta działalność gospodarcza nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego z pozostałych celów środowiskowych (Dz.U. L 442 z 9.12.2021, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2021/2139/oj).

na ilościowe kluczowe wskaźniki wyników. Te kluczowe wskaźniki wyników obrazują, czy i w jakim stopniu działalność tych przedsiębiorstw jest związana z taką zrównoważoną środowiskowo działalnością gospodarczą, a tym samym pomagają inwestorom i opinii publicznej zrozumieć poziom efektywności środowiskowej tych przedsiębiorstw w odniesieniu do działalności objętej zakresem rozporządzenia (UE) 2020/852, rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 i rozporządzenia delegowanego (UE) 2023/2486 (zwanym dalej łącznie „systematyką”) i ich dotychczasowe działania na rzecz zapewnienia zgodności prowadzonej działalności z kryteriami systematyki, co z kolei ułatwia finansowanie zrównoważonych środowiskowo rodzajów działalności i projektów. Rozporządzenie delegowane (UE) 2021/2178 zwiększa zatem przejrzystość rynku i pomaga zapobiegać pseudoekologicznemu marketingowi poprzez informowanie inwestorów o efektywności środowiskowej danego przedsiębiorstwa.

- (2) Przedsiębiorstwa niefinansowe zaczęły zgłaszać swoje kluczowe wskaźniki wyników na podstawie rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2178 w dniu 1 stycznia 2023 r., a przedsiębiorstwa finansowe – w dniu 1 stycznia 2024 r. Między pierwszym a drugim rokiem prowadzenia sprawozdawczości przez przedsiębiorstwa niefinansowe wartość obrotu i nakładów inwestycyjnych związanych ze zrównoważoną środowiskowo działalnością gospodarczą znacznie wzrosła.
- (3) Pomimo upowszechnienia systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju z informacji zwrotnych i zdobytych doświadczeń związanych ze sprawozdawczością przedsiębiorstw niefinansowych i finansowych wynika, że treść i prezentację informacji, które mają być ujawniane zgodnie z rozporządzeniem delegowanym (UE) 2021/2178, należy uprościć i udoskonalić w celu zmniejszenia nadmiernych obciążeń sprawozdawczych i powielania sprawozdawczości. W ramach takiego uproszczenia i udoskonalenia nie należy jednak pomijać zasadniczych elementów dotyczących zakresu, w jakim działalność przedsiębiorstw prowadzących sprawozdawczość jest związana ze zrównoważoną środowiskowo działalnością gospodarczą. Takie uproszczenie i udoskonalenie powinno w wymierny i natychmiastowy sposób złagodzić wymogi dla przedsiębiorstw prowadzących sprawozdawczość w odniesieniu do ich sprawozdawczości w 2026 r.
- (4) Aby zmniejszyć obciążenia sprawozdawcze przedsiębiorstw niefinansowych, w świetle zasady proporcjonalności przedsiębiorstwom tym należy umożliwić odstępianie od dokonywania oceny zgodności rodzajów działalności gospodarczej z technicznymi kryteriami kwalifikacji określonymi w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2021/2139 i rozporządzeniu delegowanym (UE) 2023/2486, jeżeli te rodzaje działalności nie są istotne pod względem finansowym dla przedmiotu ich działalności gospodarczej. Podobnie przedsiębiorstwa finansowe powinny mieć możliwość

²² Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2023/2486 z dnia 27 czerwca 2023 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 poprzez ustanowienie technicznych kryteriów kwalifikacji służących określeniu warunków, na jakich dana działalność gospodarcza kwalifikuje się jako wnosząca istotny wkład w zrównoważone wykorzystywanie i ochronę zasobów wodnych i morskich, w przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym, w zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrolę lub w ochronę i odbudowę bioróżnorodności i ekosystemów, a także określeniu, czy ta działalność gospodarcza nie wyrządza poważnych szkód względem któregokolwiek z innych celów środowiskowych, i zmieniające rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/2178 w odniesieniu do publicznego ujawniania szczególnych informacji w odniesieniu do tych rodzajów działalności gospodarczej (Dz.U. L, 2023/2486, 21.11.2023, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2023/2486/oj).

odstąpienia od dokonywania oceny zgodności z technicznymi kryteriami kwalifikacji określonymi w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2021/2139 i rozporządzeniu delegowanym (UE) 2023/2486 swoich ekspozycji finansujących określone rodzaje działalności gospodarczej lub aktywa ich kontrahentów, jeżeli ekspozycje te nie są istotne pod względem finansowym. W przypadku gdy ogólnym celem działalności przedsiębiorstw finansowych jest finansowanie wszystkich rodzajów działalności ich kontrahentów, przedsiębiorstwa finansowe powinny uwzględnić działalność tych kontrahentów, która jest inna niż istotna, przy obliczaniu ich odpowiednich rodzajów działalności finansowej innej niż istotna.

- (5) Aby zapewnić pewność prawa, należy określić próg dla działalności gospodarczej, aktywów lub przychodów, poniżej którego uznaje się je za nieistotne pod względem finansowym do celów obowiązków w zakresie przejrzystości na podstawie rozporządzenia (UE) 2020/852.
- (6) Inwestorom i opinii publicznej należy zapewnić obraz rodzajów działalności uznawanych za nieistotne w odniesieniu do każdego kluczowego wskaźnika wyników. Ponadto należy unikać sytuacji, w których działalność inna niż istotna zostaje usunięta z mianownika odpowiednich kluczowych wskaźników wyników lub sytuacji w których w ramach działalności innej niż istotna przedsiębiorstwa uwzględniają celowo szkodliwe rodzaje działalności, które mogą zakłócić sprawozdawczość i są sprzeczne z celami leżącymi u podstaw rozporządzenia (UE) 2020/852. W związku z tym przedsiębiorstwa niefinansowe i finansowe powinny zgłaszać oddzielnie działalność inną niż istotna na poziomie zagregowanym i indywidualnym. W informacjach kontekstowych zawierających wyjaśnienia do formularzy sprawozdawczych przedsiębiorstwa na poziomie indywidualnym powinny jasno określić sektor rodzajów działalności gospodarczej, które uznaje się za inne niż istotne, aby zapewnić przejrzystość tych rodzajów działalności. W tym celu przedsiębiorstwa prowadzące sprawozdawczość mogą stosować statystyczną klasyfikację działalności gospodarczej w Unii Europejskiej (NACE) ustanowioną rozporządzeniem (WE) nr 1893/2006 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 20 grudnia 2006 r.²³
- (7) Z uwagi na wniosek Komisji dotyczący dyrektywy zmieniającej dyrektywę 2013/34/UE mający na celu zapewnienie, aby wymóg przekazywania informacji związanych z systematyką pozostał proporcjonalny²⁴ i zapewnienie instytucjom kredytowym odpowiedniego czasu na wdrożenie wymogów sprawozdawczych określonych w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2021/2178, stosowanie wymogów sprawozdawczych związanych z kluczowym wskaźnikiem wyników dotyczącym portfela handlowego oraz kluczowym wskaźnikiem wyników dotyczącym opłat i prowizji należy odroczyć do 2028.

²³ Rozporządzenie (WE) nr 1893/2006 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 20 grudnia 2006 r. w sprawie statystycznej klasyfikacji działalności gospodarczej NACE Rev. 2 i zmieniające rozporządzenie Rady (EWG) nr 3037/90 oraz niektóre rozporządzenia WE w sprawie określonych dziedzin statystycznych, Dz.U. L 393 z 30.12.2006, s. 1.

²⁴ Wniosek dotyczący dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniającej dyrektywę 2006/43/WE, 2013/34/UE, (UE) 2022/2464 i (UE) 2024/1760 w odniesieniu do niektórych wymogów dotyczących sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju i niektórych wymogów w zakresie należytej staranności przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju, COM(2025) 81 final.

- (8) Należy ponadto ustanowić stopniowane podejście do istotności poszczególnych kategorii informacji, które należy przekazać. Ponieważ ogólnie uznaje się, że informacje na temat wydatków operacyjnych mają mniejsze znaczenie i są mniej przydatne przy podejmowaniu decyzji dla oceny zrównoważonego charakteru działalności przedsiębiorstw niż informacje dotyczące obrotu lub nakładów inwestycyjnych, przedsiębiorstwa niefinansowe powinny mieć możliwość nieskładania sprawozdań na temat kwalifikowalności do systematyki i zgodności wydatków operacyjnych z systematyką, jeżeli wydatki te nie są istotne pod względem finansowym dla ich modelu biznesowego. Elastyczność ta nadal umożliwiałaby zachowanie przejrzystości przedsiębiorstw wobec uczestników rynku finansowego i inwestorów, przy jednoczesnym zapewnieniu proporcjonalnego stosowania wymogów sprawozdawczych na podstawie art. 8 rozporządzenia (UE) 2020/852.
- (9) Ekspozycje, w przypadku których nie jest możliwe przeprowadzenie oceny kwalifikowalności do systematyki lub zgodności z systematyką, takie jak instrumenty pochodne, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, kredyty bankowe na żądanie, wartość firmy lub towary, należy wyłączyć z mianownika kluczowych wskaźników wyników przedsiębiorstw finansowych.
- (10) Art. 7 ust. 3 rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2178 nie zobowiązuje przedsiębiorstw finansowych, aby przy obliczaniu licznika swoich kluczowych wskaźników wyników uwzględniały ekspozycje wobec przedsiębiorstw będących kontrahentami, które nie podlegają wymogom sprawozdawczym określonym w art. 19a i 29a dyrektywy 2013/34/UE. Z tego powodu kluczowe wskaźniki wyników przedsiębiorstw finansowych nie mogą odzwierciedlać finansowania działalności gospodarczej i aktywów przedsiębiorstw będących kontrahentami, które są zrównoważone zgodnie z art. 3 rozporządzenia (UE) 2020/852. Aby zapewnić dokładność kluczowych wskaźników wyników przedsiębiorstw finansowych, a jednocześnie uniknąć sytuacji, w której przedsiębiorstwa będące ich kontrahentami pośrednio podlegałyby rygorystycznym kryteriom systematyki w zakresie dostępu do zrównoważonego finansowania, należy dostosować licznik i mianownik mających zastosowanie kluczowych wskaźników wyników oraz wyłączyć ekspozycje przedsiębiorstw finansowych wobec wspomnianych przedsiębiorstw będących kontrahentami z mianownika mających zastosowanie kluczowych wskaźników wyników. W związku z tym zakres kluczowych wskaźników wyników przedsiębiorstw finansowych powinien obejmować wszystkie rodzaje finansowania i inwestycje w przedsiębiorstwach, które podlegają wymogom sprawozdawczym określonym w art. 19a i 29a dyrektywy 2013/34/UE, oraz w jednostkach zależnych jednostek dominujących podlegających art. 29a tej dyrektywy, ponieważ wspomniane jednostki dominujące przekazują odrębne informacje na temat zrównoważonego rozwoju, w tym w ramach systematyki, na temat tych jednostek zależnych. Do zakresu kluczowych wskaźników wyników należy zatem włączyć ekspozycje przedsiębiorstw finansowych wobec innych przedsiębiorstw będących kontrahentami, które nie podlegają wymogom sprawozdawczym określonym w art. 19a dyrektywy 2013/34/UE, ale należą do grupy przedsiębiorstw objętej skonsolidowaną sprawozdawczością jednostki dominującej zgodnie z art. 29a tej dyrektywy. Podobnie do zakresu kluczowych wskaźników wyników przedsiębiorstw finansowych należy włączyć ekspozycje wobec spółek celowych, które finansują przedsiębiorstwa podlegające wymogom sprawozdawczym określonym w art. 19a lub 29a dyrektywy 2013/34/UE, oraz ich odpowiednich jednostek zależnych.

- (11) Chociaż ekspozycje przedsiębiorstw finansowych wobec przedsiębiorstw będących kontrahentami, które nie podlegają wymogom sprawozdawczym określonym w art. 19a i 29a dyrektywy 2013/34/UE oraz w art. 8 rozporządzenia (UE) 2020/852, należy wyłączyć z kluczowych wskaźników wyników przedsiębiorstw finansowych, przedsiębiorstwa finansowe mogą nadal uwzględniać w swoich kluczowych wskaźnikach wyników ekspozycje wobec swoich przedsiębiorstw będących kontrahentami, które dobrowolnie spełniają wymogi określone w art. 8 rozporządzenia (UE) 2020/852. Podobnie przedsiębiorstwa finansowe mogą uwzględniać w swoich kluczowych wskaźnikach wyników ekspozycje wobec wspomnianych przedsiębiorstw będących kontrahentami, które finansują określone rodzaje działalności gospodarczej lub aktywa, w oparciu o dostępne informacje na temat zgodności tej działalności gospodarczej i aktywów z kryteriami systematyki. W wyniku tych zmian art. 7 ust. 4 i 7 rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2178 tracą aktualność, a w związku z tym należy je uchylić.
- (12) Cel polegający na zmniejszeniu obciążeń administracyjnych i uproszczeniu obowiązków sprawozdawczych należy odróżnić od trwających długoterminowych merytorycznych przeglądów wymogów sprawozdawczych określonych w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2021/2178 oraz technicznych kryteriów kwalifikacji dotyczących systematyki określonych w rozporządzeniach delegowanych (UE) 2021/2139 i (UE) 2023/2486, aby znacznie ułatwić wdrożenie tych wymogów i kryteriów sprawozdawczych. Ze względu na złożony charakter wymogów sprawozdawczych dla przedsiębiorstw finansowych, których przestrzeganie zależy od przepływu informacji i danych od finansowanych kontrahentów, do czasu zakończenia przeglądu wymogów sprawozdawczych i technicznych kryteriów kwalifikacji określonych w rozporządzeniach delegowanych (UE) 2021/2139 i (UE) 2023/2486 przedsiębiorstwa finansowe powinny mieć możliwość niekorzystania z formularzy przewidzianych w załącznikach do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2178 w celu wypełnienia swoich obowiązków w zakresie ujawniania informacji określonych w art. 8 rozporządzenia (UE) 2020/852. Zamiast tego, aby zagwarantować pewność prawa, zapobiec ryzyku pseudoekologicznego marketingu i przestrzegać zasady proporcjonalności, przedsiębiorstwa te powinny opublikować w swoim sprawozdaniu z działalności standardowe oświadczenie na znak, że nie deklarują związku swojej działalności gospodarczej ze zrównoważoną środowiskowo działalnością, o której mowa w rozporządzeniu (UE) 2020/852.
- (13) Aby zmniejszyć złożoność i rozciągłość formularzy sprawozdawczych oraz znacznie ułatwić sprawozdawczość przedsiębiorstw na podstawie rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2178, formularze sprawozdawcze przewidziane w tym rozporządzeniu delegowanym należy znacznie skrócić i uprościć bez utraty istotnych informacji zawartych w tych formularzach dotyczących zakresu, w jakim działalność przedsiębiorstw prowadzących sprawozdawczość jest związana ze zrównoważoną środowiskowo działalnością gospodarczą. Ponadto należy skreślić specjalne formularze przewidziane w załączniku XII do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2178 dotyczące działalności w sektorach gazu ziemnego i energii jądrowej, aby zmniejszyć obciążenia sprawozdawcze i uniknąć powielania informacji ujawnianych przez przedsiębiorstwa niefinansowe w formularzach zawartych w załączniku II do tego rozporządzenia. Przedsiębiorstwa niefinansowe powinny ujawniać te same kategorie informacji w odniesieniu do ich istotnej działalności w sektorach gazu ziemnego i energii jądrowej, jak w przypadku innych sektorów. Aby zmniejszyć obciążenia sprawozdawcze dla przedsiębiorstw finansowych i zapewnić spójność z informacjami ujawnianymi przez ich kontrahentów w zakresie systematyki, należy

zmienić załączniki IV, VI, VIII i X do tego rozporządzenia w celu zagwarantowania, że przedsiębiorstwa finansowe będą konsekwentnie ujawniać swoje ekspozycje wobec kwalifikującej się do systematyki lub zgodnej z systematyką działalności w sektorach gazu ziemnego i energii jądrowej w formie zagregowanej.

- (14) Należy zatem odpowiednio zmienić rozporządzenie delegowane (UE) 2021/2178.
- (15) Spełnienie wszystkich kryteriów określonych w rozporządzeniach delegowanych (UE) 2021/2139 i (UE) 2023/2486 służących ustaleniu, czy dana działalność gospodarcza nie wyrządza poważnych szkód względem któregośkolwiek z celów środowiskowych, jest warunkiem koniecznym do uznania tej działalności gospodarczej za zrównoważoną środowiskowo. Niewykazanie spełnienia nawet jednego z tych kryteriów uniemożliwia przedsiębiorstwu zgłoszenie prowadzonej działalności gospodarczej jako zrównoważonej środowiskowo. Przedsiębiorstwa napotykały trudności w ocenie i wykazaniu zgodności z niektórymi ze wspomnianych kryteriów. Aby zmniejszyć obciążenia administracyjne dla przedsiębiorstw, kryteria te należy zmienić.
- (16) Ogólne kryteria służące ustaleniu, czy dana działalność gospodarcza nie wyrządza poważnych szkód względem zapobiegania zanieczyszczeniom i ich kontroli w odniesieniu do stosowania i obecności chemikaliów, mają zastosowanie do działalności gospodarczej w różnych sektorach. Ocena zgodności z tymi wymogami stanowi szczególne obciążenie dla przedsiębiorstw ze względu na ich złożoność. Aby zwiększyć jasność prawa i spójność niektórych elementów tych ogólnych kryteriów, należy doprecyzować zastosowanie niektórych wyłączeń opartych na prawie Unii, o których mowa w przedmiotowych kryteriach.
- (17) W rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/590²⁵ przewidziano pewną liczbę jasno określonych wyłączeń z zakazu stosowania substancji zubożających warstwę ozonową. Ogólne kryteria służące ustaleniu, czy dana działalność gospodarcza nie wyrządza poważnych szkód względem zapobiegania zanieczyszczeniom i ich kontroli, powinny zatem umożliwiać stosowanie takich wyłączeń oraz zezwalać na niezbędne zastosowania substancji zubożających warstwę ozonową, w przypadku gdy nie są dostępne rozwiązania alternatywne.
- (18) W odniesieniu do niektórych szczególnych materiałów lub substancji dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/65/UE²⁶ przewiduje wyłączenia z ograniczenia stosowania o ograniczonym zasięgu i czasie trwania. Wyłączenia te dotyczą sytuacji, w której zastąpienie nie jest możliwe z naukowego i technicznego punktu widzenia, gdy negatywny wpływ na środowisko, zdrowie lub bezpieczeństwo konsumenta spowodowany przez zastąpienie prawdopodobnie przeważa korzyści z zastąpienia w odniesieniu do środowiska, zdrowia i bezpieczeństwa konsumenta lub jeżeli nie można zapewnić niezawodności substytutów. Ogólne kryteria służące ustaleniu, czy dana działalność gospodarcza nie wyrządza poważnych szkód względem zapobiegania zanieczyszczeniom i ich kontroli, powinny zatem umożliwiać stosowanie tych wyłączeń.

²⁵ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/590 z dnia 7 lutego 2024 r. w sprawie substancji zubożających warstwę ozonową oraz uchylające rozporządzenie (WE) nr 1005/2009 (Dz.U. L, 2024/590, 20.2.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/590/oj>).

²⁶ Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/65/UE z dnia 8 czerwca 2011 r. w sprawie ograniczenia stosowania niektórych niebezpiecznych substancji w sprzęcie elektrycznym i elektronicznym (wersja przekształcona) (Dz.U. L 174 z 1.7.2011, s. 88, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2011/65/oj>).

- (19) Zgodnie z ogólnymi kryteriami dotyczącymi wytwarzania, obecności w produkcie końcowym lub wyniku końcowym bądź wprowadzania do obrotu substancji, które spełniają kryteria określone w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1272/2008²⁷ w jednej z klas zagrożenia lub kategorii zagrożenia, o których mowa w art. 57 rozporządzenia (WE) nr 1907/2006 Parlamentu Europejskiego i Rady²⁸, przedsiębiorstwa prowadzące sprawozdawczość mają obowiązek dokonać kwalifikacji bardzo dużej liczby substancji, w tym ich obecności we wszystkich produktach i wynikach prowadzonej przez nie działalności gospodarczej. Rozporządzenia (WE) nr 1272/2008 i (WE) nr 1907/2006 wymagają od dostawców przekazywania wszystkich niezbędnych danych dotyczących obecności tych substancji w postaci samoistnej oraz w mieszaninach, a w przypadku substancji stanowiących bardzo duże zagrożenie – w wyrobach. Nie ma jednak obowiązku prawnego przekazania takich informacji w odniesieniu do substancji, które spełniają kryteria jednej z klas zagrożenia lub kategorii zagrożenia, o których mowa w art. 57 rozporządzenia (WE) nr 1907/2006, jeżeli są one obecne w wyrobach. Gromadzenie informacji w łańcuchu dostaw tych substancji wiąże się zatem z dodatkowym obciążeniem dla przedsiębiorstw prowadzących sprawozdawczość. Aby uniknąć takiego dodatkowego obciążenia administracyjnego dla przedsiębiorstw prowadzących sprawozdawczość, należy zatem usunąć kryteria horyzontalne dotyczące tej grupy substancji.
- (20) Należy zatem odpowiednio zmienić rozporządzenia delegowane (UE) 2021/2139 i (UE) 2023/2486.
- (21) Sześć celów środowiskowych, o których mowa w art. 9 lit. a)–f) rozporządzenia (UE) 2020/852 oraz w art. 10, 11, 12, 13, 14 i 15 tego rozporządzenia, jest ściśle ze sobą powiązanych pod względem środków służących osiągnięciu celu środowiskowego oraz korzyści, jakie osiągnięcie jednego z tych celów środowiskowych może przynieść dla pozostałych celów środowiskowych. Przepisy określające, czy dana działalność gospodarcza wnosi istotny wkład w realizację tych celów środowiskowych, są zatem ściśle ze sobą powiązane. Przepisy te są również ściśle powiązane z obowiązkami ujawniania informacji określonymi w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2021/2178. W celu zapewnienia spójności między zmianami tych przepisów, które powinny wejść w życie w tym samym czasie, aby ułatwić uzyskanie przez zainteresowane strony całościowego obrazu ram prawnych oraz ułatwić stosowanie rozporządzenia (UE) 2020/852 konieczne jest ujęcie tych zmian w jednym rozporządzeniu.
- (22) Niniejsze rozporządzenie jest zgodne z celem neutralności klimatycznej określonym w art. 2 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/1119²⁹ i zapewnia poczynienie postępów w przystosowaniu się do zmiany klimatu, o którym

²⁷ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1272/2008 z dnia 16 grudnia 2008 r. w sprawie klasyfikacji, oznakowania i pakowania substancji i mieszanin, zmieniające i uchylające dyrektywy 67/548/EWG i 1999/45/WE oraz zmieniające rozporządzenie (WE) nr 1907/2006 (Dz.U. L 353 z 31.12.2008, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2008/1272/oj>).

²⁸ Rozporządzenie (WE) nr 1907/2006 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 18 grudnia 2006 r. w sprawie rejestracji, oceny, udzielania zezwoleń i stosowanych ograniczeń w zakresie chemikaliów (REACH) i utworzenia Europejskiej Agencji Chemikaliów, zmieniające dyrektywę 1999/45/WE oraz uchylające rozporządzenie Rady (EWG) nr 793/93 i rozporządzenie Komisji (WE) nr 1488/94, jak również dyrektywę Rady 76/769/EWG i dyrektywę Komisji 91/155/EWG, 93/67/EWG, 93/105/WE i 2000/21/WE (Dz.U. L 396 z 30.12.2006, s. 1).

²⁹ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/1119 z dnia 30 czerwca 2021 r. w sprawie ustanowienia ram na potrzeby osiągnięcia neutralności klimatycznej i zmiany rozporządzeń (WE) nr 401/2009 i (UE) 2018/1999 (Europejskie prawo o klimacie) (Dz.U. L 243 z 9.7.2021, s. 1).

mowa w art. 5 tego rozporządzenia. Rozporządzenie nie zmienia technicznych kryteriów kwalifikacji dotyczących wnoszenia istotnego wkładu w łagodzenie zmian klimatu lub w adaptację do zmian klimatu ani technicznych kryteriów kwalifikacji dotyczących zasady „nie czyni poważnych szkód” względem łagodzenia zmian klimatu i adaptacji do zmian klimatu, które oceniono pod kątem zgodności z celami i założeniami rozporządzenia (UE) 2021/1119 zgodnie z wymogami art. 6 ust. 4 tego rozporządzenia.

- (23) Zgodnie z art. 30 dyrektywy 2013/34/UE sprawozdania z działalności należy publikować w rozsądnym terminie nieprzekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego. W celu umożliwienia przedsiębiorstwom zastosowania zmian określonych w niniejszym rozporządzeniu w odniesieniu do roku obrotowego 2025 niniejsze rozporządzenie powinno mieć zastosowanie od dnia 1 stycznia 2026 r. Aby jednak uniknąć nadmiernych kosztów związanych z zapewnieniem zgodności ze zmianami określonymi w niniejszym rozporządzeniu, przedsiębiorstwa powinny mieć możliwość stosowania rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2178, rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139 i rozporządzenia delegowanego (UE) 2023/2486 w brzmieniu obowiązującym w dniu 31 grudnia 2025 r. w odniesieniu do roku obrotowego rozpoczętego między dniem 1 stycznia a dniem 31 grudnia 2025 r.,

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

Zmiany w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2021/2178

W rozporządzeniu delegowanym (UE) 2021/2178 wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w art. 2 dodaje się ust. 1a–1d w brzmieniu:

„1a. Na zasadzie odstępstwa od ust. 1 w przypadku kluczowego wskaźnika wyników związanego z obrotem, o którym mowa w pkt 1.1.1 załącznika I do niniejszego rozporządzenia, przedsiębiorstwa niefinansowe mogą pominąć ocenę, czy część ich działalności gospodarczej kwalifikuje się do systematyki lub jest zgodna z systematyką, jeżeli łączny obrót wynikający z tej działalności gospodarczej wynosi mniej niż 10 % mianownika tego kluczowego wskaźnika wyników związanego z obrotem, o którym mowa w pkt 1.1.1 akapit pierwszy załącznika I do niniejszego rozporządzenia.

1b. Na zasadzie odstępstwa od ust. 1 w przypadku kluczowego wskaźnika wyników dotyczącego nakładów inwestycyjnych, o którym mowa w pkt 1.1.2 załącznika I do niniejszego rozporządzenia, przedsiębiorstwa niefinansowe mogą pominąć ocenę, czy część ich działalności gospodarczej kwalifikuje się do systematyki lub jest zgodna z systematyką, jeżeli łączne nakłady inwestycyjne związane z tą działalnością gospodarczą wynoszą mniej niż 10 % mianownika kluczowego wskaźnika wyników dotyczącego nakładów inwestycyjnych, o którym mowa w pkt 1.1.2.1 załącznika I do niniejszego rozporządzenia.

1c. Na zasadzie odstępstwa od ust. 1 w przypadku kluczowego wskaźnika wyników w odniesieniu do wydatków operacyjnych, o którym mowa w pkt 1.1.3 załącznika I do niniejszego rozporządzenia, jeżeli wydatki operacyjne nie są istotne dla modelu biznesowego przedsiębiorstw niefinansowych, przedsiębiorstwa te mogą pominąć ocenę, czy wydatki operacyjne związane ze wszystkimi rodzajami prowadzonej działalności gospodarczej kwalifikują się do systematyki lub są zgodne z systematyką, pod warunkiem że:

- a) ujawnią łączną wartość mianownika kluczowego wskaźnika wyników w odniesieniu do wydatków operacyjnych, o którym mowa w pkt 1.1.3.1 załącznika I do niniejszego rozporządzenia;
- b) wyjaśnią, dlaczego wydatki operacyjne nie są istotne dla ich modelu biznesowego.

W przypadku gdy wydatki operacyjne są zasadniczo istotne dla modelu biznesowego przedsiębiorstw niefinansowych, przedsiębiorstwa te mogą pominąć ocenę, czy część ich działalności gospodarczej kwalifikuje się do systematyki lub jest zgodna z systematyką, jeżeli łączne wydatki operacyjne związane z tą działalnością wynoszą mniej niż 10 % mianownika kluczowego wskaźnika wyników w odniesieniu do wydatków operacyjnych, o którym mowa w pkt 1.1.3.1 załącznika I do niniejszego rozporządzenia.

1d. Obrót, nakłady inwestycyjne i wydatki operacyjne związane z działalnością, do której stosuje się ust. 1a–1c, zgłasza się oddzielnie jako inne niż istotne obroty, nakłady inwestycyjne lub wydatki operacyjne.”;

- 2) w art. 3 dodaje się ust. 1a w brzmieniu:

„1a. Na zasadzie odstępstwa od ust. 1 podmioty zarządzające aktywami mogą pominąć ocenę, czy zarządzane aktywa, w przypadku których przeznaczenie wpływów jest znane, kwalifikują się do systematyki lub są zgodne z systematyką, jeżeli skumulowana wartość tych aktywów wynosi mniej niż 10 % wartości wszystkich zarządzanych aktywów, w przypadku których przeznaczenie wpływów jest znane, uwzględnionych w mianowniku kluczowego wskaźnika wyników, o którym mowa w pkt 1.2 załącznika III do niniejszego rozporządzenia.

Aktywa, do których stosuje się akapit pierwszy, zgłasza się oddzielnie jako aktywa inne niż istotne.”;

- 3) w art. 4 dodaje się ust. 1a–1f w brzmieniu:

„1a. Na zasadzie odstępstwa od ust. 1 instytucje kredytowe mogą pominąć ocenę, czy aktywa bilansowe, w przypadku których przeznaczenie wpływów jest znane, kwalifikują się do systematyki lub są zgodne z systematyką, jeżeli skumulowana wartość tych aktywów wynosi mniej niż 10 % wartości wszystkich aktywów bilansowych, w przypadku których przeznaczenie wpływów jest znane, uwzględnionych w mianowniku wskaźnika zielonych aktywów, o których mowa w pkt 1.1.2 załącznika V do niniejszego rozporządzenia, odpowiednio w odniesieniu do stanu zapasów i przepływów.

Aktywa, do których stosuje się akapit pierwszy, zgłasza się oddzielnie jako aktywa inne niż istotne.

1b. Na zasadzie odstępstwa od ust. 1 instytucje kredytowe mogą pominąć ocenę, czy gwarancje finansowe wspierające kredyty i zaliczki lub dłużne papiery wartościowe, w przypadku których przeznaczenie wpływów jest znane, kwalifikują się do systematyki lub są zgodne z systematyką, jeżeli skumulowana wartość tych gwarancji finansowych wynosi mniej niż 10 % wartości wszystkich gwarancji finansowych wspierających kredyty i zaliczki lub dłużne papiery wartościowe, w przypadku których przeznaczenie wpływów jest znane, uwzględnionych w mianowniku, odpowiednio, kluczowego wskaźnika wyników dotyczącego gwarancji finansowych, stanu zapasów i przepływów, o których mowa w pkt 1.2.2.1 załącznika V do niniejszego rozporządzenia.

Gwarancje finansowe, do których stosuje się akapit pierwszy, zgłasza się oddzielnie jako gwarancje finansowe inne niż istotne.

1c. Na zasadzie odstępstwa od ust. 1 instytucje kredytowe mogą pominąć ocenę, czy zarządzane aktywa, w przypadku których przeznaczenie wpływów jest znane, kwalifikują się do systematyki lub są zgodne z systematyką, jeżeli łączna skumulowana wartość zarządzanych aktywów wynosi mniej niż 10 % wszystkich zarządzanych aktywów, w przypadku których przeznaczenie wpływów jest znane, uwzględnionych w mianowniku, odpowiednio, kluczowego wskaźnika wyników dotyczącego zarządzanych aktywów, stanu zapasów i przepływów, o których mowa w pkt 1.2.2.2 załącznika V do niniejszego rozporządzenia.

Zarządzane aktywa, do których stosuje się akapit pierwszy, zgłasza się oddzielnie jako zarządzane aktywa inne niż istotne.

1d. Na zasadzie odstępstwa od ust. 1 instytucje kredytowe mogą pominąć ocenę, czy przychody z tytułu opłat i prowizji związane z określonymi rodzajami działalności gospodarczej kwalifikują się do systematyki lub są zgodne z systematyką, jeżeli skumulowana wartość tych przychodów wynosi mniej niż 10 % wartości wszystkich przychodów z tytułu opłat i prowizji związanych z określonymi rodzajami działalności gospodarczej uwzględnionymi w mianowniku kluczowego wskaźnika wyników dotyczącego opłat i prowizji, o którym mowa w pkt 1.2.3 załącznika V do niniejszego rozporządzenia.

Przychody z tytułu opłat i prowizji, do których stosuje się akapit pierwszy, zgłasza się oddzielnie jako opłaty i prowizje inne niż istotne.

1e. Na zasadzie odstępstwa od ust. 1 instytucje kredytowe mogą pominąć ocenę, czy aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w przypadku których przeznaczenie wpływów jest znane, kwalifikują się do systematyki lub są zgodne z systematyką, jeżeli skumulowana wartość tych aktywów wynosi mniej niż 10 % wartości wszystkich aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, w przypadku których przeznaczenie wpływów jest znane, uwzględnionych w mianowniku wskaźnika zielonych aktywów dla portfela handlowego, o którym mowa w pkt 1.2.4 załącznika V do niniejszego rozporządzenia.

Aktywa finansowe, do których stosuje się akapit pierwszy, zgłasza się oddzielnie jako aktywa inne niż istotne.

1f. Na zasadzie odstępstwa od ust. 1 instytucja kredytowa może pominąć sprawozdawczość w zakresie kluczowych wskaźników wyników, o których mowa w załączniku V, jeżeli skumulowana wartość obrotu netto uzyskanego z działalności objętych tymi kluczowymi wskaźnikami wyników wynosi mniej niż 10 % łącznych przychodów netto ze sprzedaży tej instytucji kredytowej.”;

4) w art. 5 dodaje się ust. 1a i 1b w brzmieniu:

„1a. Na zasadzie odstępstwa od ust. 1 firmy inwestycyjne zawierające transakcje na własny rachunek mogą pominąć ocenę, czy aktywa, w przypadku których przeznaczenie wpływów jest znane, kwalifikują się do systematyki lub są zgodne z systematyką, jeżeli skumulowana wartość tych aktywów wynosi mniej niż 10 % wartości wszystkich aktywów, w przypadku których przeznaczenie wpływów jest znane, uwzględnionych w mianowniku wskaźnika zielonych aktywów, o którym mowa w pkt 2 załącznika VII do niniejszego rozporządzenia.

Aktywa, do których stosuje się akapit pierwszy, zgłasza się oddzielnie jako aktywa inne niż istotne.

1b. Na zasadzie odstępstwa od ust. 1 firmy inwestycyjne niezawierające transakcji na własny rachunek mogą pominąć ocenę, czy przychody z inwestycji, usług i działalności innych niż zawieranie transakcji na własny rachunek, związane z określonymi rodzajami działalności gospodarczej, kwalifikują się do systematyki lub są zgodne z systematyką, jeżeli skumulowana wartość tych przychodów wynosi mniej niż 10 % wszystkich przychodów z usług inwestycyjnych i działalności inwestycyjnej innych niż zawieranie transakcji na własny rachunek, związanych z określonymi rodzajami działalności gospodarczej uwzględnionymi w mianowniku kluczowego wskaźnika wyników dotyczącego przychodów, o którym mowa w pkt 3 załącznika VII do niniejszego rozporządzenia.

Przychody, do których stosuje się akapit pierwszy, zgłasza się oddzielnie jako przychody inne niż istotne.”;

5) w art. 6 dodaje się ust. 1a i 1b w brzmieniu:

„1a. Na zasadzie odstępstwa od ust. 1 zakłady ubezpieczeń lub zakłady reasekuracji prowadzące działalność w dziedzinie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie mogą pominąć ocenę, czy składki przypisane brutto, przychody z ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie lub, w stosownych przypadkach, przychody z działalności reasekuracyjnej kwalifikują się do systematyki lub są zgodne z systematyką, jeżeli skumulowane przychody z tych składek przypisanych brutto, przychody z ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie lub, w stosownych przypadkach, przychody z działalności reasekuracyjnej wynoszą mniej niż 10 % mianownika kluczowego wskaźnika wyników związanego z działalnością ubezpieczeniową, o którym mowa w pkt 2 załącznika IX do niniejszego rozporządzenia.

Składki przypisane brutto lub przychody, do których stosuje się akapit pierwszy, zgłasza się oddzielnie jako składki przypisane brutto inne niż istotne lub jako przychody inne niż istotne.

1b. Na zasadzie odstępstwa od ust. 1 zakłady ubezpieczeń lub zakłady reasekuracji mogą pominąć ocenę, czy aktywa, w przypadku których przeznaczenie wpływów jest znane, kwalifikują się do systematyki lub są zgodne z systematyką, jeżeli skumulowana wartość tych aktywów wynosi mniej niż 10 % wartości wszystkich aktywów, w przypadku których przeznaczenie wpływów jest znane, uwzględnionych w mianowniku kluczowego wskaźnika wyników związanego z inwestycjami, o którym mowa w pkt 1 załącznika IX do niniejszego rozporządzenia.

Aktywa, do których stosuje się akapit pierwszy, zgłasza się oddzielnie jako aktywa inne niż istotne.”;

6) w art. 7 wprowadza się następujące zmiany:

a) ust. 2 i 3 otrzymują brzmienie:

„2. Z mianownika kluczowych wskaźników wyników przedsiębiorstw finansowych wyłącza się instrumenty pochodne, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, międzybankowe kredyty na żądanie i inne kategorie aktywów niewymienionych w art. 7 ust. 6, w tym wartość firmy i towary.

3. Z mianownika kluczowych wskaźników wyników przedsiębiorstw finansowych wyłącza się wszystkie ekspozycje wobec przedsiębiorstw, które nie są zobowiązane

do uwzględniania informacji na temat zrównoważonego rozwoju w swoim sprawozdaniu z działalności zgodnie z art. 19a lub art. 29a dyrektywy 2013/34/UE lub które nie należą do grup przedsiębiorstw zobowiązanych do uwzględniania informacji na temat zrównoważonego rozwoju w swoim sprawozdaniu z działalności zgodnie z art. 19a lub 29a dyrektywy 2013/34/UE w ciągu roku obrotowego.

Na zasadzie odstępstwa od akapitu pierwszego w mianowniku kluczowych wskaźników wyników przedsiębiorstw finansowych uwzględnia się ekspozycje wobec spółek celowych, jeżeli te spółki celowe finansują:

- a) podmioty podlegające art. 19a lub 29a dyrektywy 2013/34/UE lub podmioty należące do grupy, jeżeli jednostka dominująca spółki celowej podlega przepisom art. 29a tej dyrektywy;
- b) aktywa zarządzane przez podmioty podlegające art. 19a lub 29a dyrektywy 2013/34/UE lub podmioty należące do grupy, jeżeli jednostka dominująca spółki celowej podlega przepisom art. 29a tej dyrektywy.

Na zasadzie odstępstwa od akapitu pierwszego przedsiębiorstwa finansowe mogą uwzględnić w mianowniku swoich kluczowych wskaźników wyników następujące ekspozycje:

- a) ekspozycje wobec przedsiębiorstw, o których mowa w akapicie pierwszym, w przypadku gdy przedsiębiorstwa te dobrowolnie zgłaszają kluczowe wskaźniki wyników zgodnie z załącznikami I-XI do niniejszego rozporządzenia;
- b) ekspozycje wobec przedsiębiorstw, o których mowa w akapicie pierwszym, w przypadku których przeznaczenie wpływów jest znane.

W przypadku gdy zastosowanie ma akapit trzeci, ekspozycje, o których mowa w tym akapicie, uwzględnia się w liczniku kluczowych wskaźników wyników przedsiębiorstw finansowych w następujący sposób:

- a) ekspozycje, o których mowa w akapicie trzecim lit. a), uwzględnia się w liczniku kluczowych wskaźników wyników przedsiębiorstw finansowych ważne kluczowymi wskaźnikami wyników zgłaszanymi dobrowolnie przez ich kontrahentów zgodnie z metodyką określoną w załącznikach III, V, VII i IX do niniejszego rozporządzenia;
- b) ekspozycje, o których mowa w akapicie trzecim lit. b), uwzględnia się w liczniku kluczowych wskaźników wyników przedsiębiorstw finansowych do pełnej wartości działalności gospodarczej zgodnej z systematyką, którą te ekspozycje finansują, na podstawie informacji przekazanych przez ich kontrahentów.”;

- b) uchyla się ust. 4;
- c) ust. 5 i 6 otrzymują brzmienie:

„5. W przypadku zmiany technicznych kryteriów kwalifikacji określonych w aktach delegowanych, przyjętych na podstawie art. 10 ust. 3, art. 11 ust. 3, art. 12 ust. 2, art. 13 ust. 2, art. 14 ust. 2 lub art. 15 ust. 2 rozporządzenia (UE) 2020/852, pożyczki i instrumenty, w przypadku których przeznaczenie wpływów jest znane, będące w posiadaniu przedsiębiorstw finansowych finansujących działalność gospodarczą lub aktywa zgodne z systematyką, w przypadku braku zgodności finansowanych rodzajów działalności gospodarczej lub aktywów ze zmienionymi technicznymi

kryteriami kwalifikacji są zgłaszane jako takie na mocy niniejszego rozporządzenia przez okres pięciu lat od daty rozpoczęcia stosowania aktów delegowanych zmieniających te techniczne kryteria kwalifikacji.

6. Przedsiębiorstwa finansowe przedstawiają podział licznika i mianownika kluczowych wskaźników wyników, w stosownych przypadkach, na:

- a) ekspozycje wobec przedsiębiorstw niefinansowych oraz inwestycje w przedsiębiorstwach niefinansowych;
- b) ekspozycje wobec przedsiębiorstw finansowych oraz inwestycje w przedsiębiorstwach finansowych;
- c) ekspozycje kwalifikujące się do systematyki wobec klientów detalicznych;
- d) ekspozycje wobec samorządów terytorialnych;
- e) nieruchomości;
- f) ekspozycje wobec przedsiębiorstw, o których mowa w art. 7 ust. 3 akapit trzeci, i inwestycje w takich przedsiębiorstwach.”;

d) uchyla się ust. 7;

e) dodaje się ust. 8 i 9 w brzmieniu:

„8. Zgłaszając kluczowe wskaźniki wyników zgodnie z niniejszym rozporządzeniem, przedsiębiorstwa finansowe uwzględniają w formularzach sprawozdawczych:

- a) ekspozycje i inwestycje finansujące działalność gospodarczą inną niż istotna swoich kontrahentów będących przedsiębiorstwami niefinansowymi zgłoszone zgodnie z art. 2 ust. 1a i 1b przez ważenie swoich ekspozycji wobec tych kontrahentów udziałem procentowym tej działalności gospodarczej innej niż istotna w mianowniku kluczowych wskaźników wyników ich kontrahentów;
- b) ekspozycje wobec ich kontrahentów będących przedsiębiorstwami finansowymi przez ważenie tych ekspozycji udziałem procentowym działalności w mianowniku kluczowych wskaźników wyników tych kontrahentów, której nie oceniają oni zgodnie z niniejszym ustępem;
- c) działalność, ekspozycje i inwestycje, które przedsiębiorstwa prowadzące sprawozdawczość uznają za inne niż istotne zgodnie z art. 3 ust. 1a, art. 4 ust. 1a–1e, art. 5 ust. 1a i 1b, art. 6 ust. 1a i 1b, stosownie do przypadku;
- d) ekspozycje wobec przedsiębiorstw finansowych i inwestycje w przedsiębiorstwach finansowych, które zgłaszają informacje zgodnie z art. 7 ust. 9 niniejszego rozporządzenia.

9. Do dnia 31 grudnia 2027 r., z wyjątkiem art. 8 ust. 2 i niniejszego ust. 9, art. 2–8 nie mają zastosowania do przedsiębiorstw finansowych, które nie deklarują na podstawie art. 3 i 9 rozporządzenia (UE) 2020/852 prowadzenia działalności gospodarczej związanej z tym rozporządzeniem, pod warunkiem że przedsiębiorstwa te ujawniają informacje, o których mowa w art. 8 ust. 1 tego rozporządzenia, umieszczając w swoim sprawozdaniu z działalności następujące oświadczenie:

»Żadnej działalności nie deklaruje się jako związanej z działalnością gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo zgodnie z art. 3 i 9 rozporządzenia (UE) 2020/852 (rozporządzenie w sprawie systematyki)«.”;

7) art. 8 ust. 6, 7 i 8 otrzymują brzmienie:

„6. Prowadząc lub finansując działalność gospodarczą, o której mowa w sekcjach 4.26, 4.27 i 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139, przedsiębiorstwa niefinansowe i przedsiębiorstwa finansowe ujawniają udział procentowy:

- a) zgodnej z systematyką działalności gospodarczej, o której mowa w sekcjach 4.26, 4.27 i 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139, w mianowniku swoich kluczowych wskaźników wyników;
- b) kwalifikującej się do systematyki działalności gospodarczej, o której mowa w sekcjach 4.26, 4.27 i 4.28 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139, w mianowniku swoich kluczowych wskaźników wyników.

7. Prowadząc lub finansując działalność gospodarczą, o której mowa w sekcjach 4.29, 4.30 i 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139, przedsiębiorstwa niefinansowe i przedsiębiorstwa finansowe ujawniają udział procentowy:

- a) zgodnej z systematyką działalności gospodarczej, o której mowa w sekcjach 4.29, 4.30 i 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139, w mianowniku swoich kluczowych wskaźników wyników;
- b) kwalifikującej się do systematyki działalności gospodarczej, o której mowa w sekcjach 4.29, 4.30 i 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2139, w mianowniku swoich kluczowych wskaźników wyników.

8. Informacje, o których mowa w ust. 6 i 7, przedstawia się w formie tabeli z wykorzystaniem formularzy określonych w załącznikach II, IV, VI, VIII i X do niniejszego rozporządzenia.”;

- 8) art. 10 ust. 5 akapit drugi otrzymuje brzmienie:
„Pkt 1.2.3 oraz 1.2.4 załącznika V stosuje się od dnia 1 stycznia 2028 r.”;
- 9) w załączniku I do rozporządzenia (UE) 2021/2178 wprowadza się zmiany określone w załączniku I do niniejszego rozporządzenia;
- 10) załącznik II do rozporządzenia (UE) 2021/2178 zastępuje się tekstem znajdującym się w załączniku II do niniejszego rozporządzenia;
- 11) w załączniku III do rozporządzenia (UE) 2021/2178 wprowadza się zmiany określone w załączniku III do niniejszego rozporządzenia;
- 12) załącznik IV do rozporządzenia (UE) 2021/2178 zastępuje się tekstem znajdującym się w załączniku IV do niniejszego rozporządzenia;
- 13) w załączniku V do rozporządzenia (UE) 2021/2178 wprowadza się zmiany określone w załączniku V do niniejszego rozporządzenia;
- 14) załącznik VI do rozporządzenia (UE) 2021/2178 zastępuje się tekstem znajdującym się w załączniku VI do niniejszego rozporządzenia;
- 15) w załączniku VII do rozporządzenia (UE) 2021/2178 wprowadza się zmiany określone w załączniku VII do niniejszego rozporządzenia;
- 16) załącznik VIII do rozporządzenia (UE) 2021/2178 zastępuje się tekstem znajdującym się w załączniku VIII do niniejszego rozporządzenia;

- 17) w załączniku IX do rozporządzenia (UE) 2021/2178 wprowadza się zmiany określone w załączniku IX do niniejszego rozporządzenia;
- 18) załącznik X do rozporządzenia (UE) 2021/2178 zastępuje się tekstem znajdującym się w załączniku X do niniejszego rozporządzenia;
- 19) w załączniku XI do rozporządzenia (UE) 2021/2178 wprowadza się zmiany określone w załączniku XI do niniejszego rozporządzenia;
- 20) uchyla się załącznik XII do rozporządzenia (UE) 2021/2178.

Artykuł 2

Zmiany w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2021/2139

W rozporządzeniu delegowanym (UE) 2021/2139 wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w załączniku I wprowadza się zmiany określone w załączniku XII do niniejszego rozporządzenia;
- 2) w załączniku II wprowadza się zmiany określone w załączniku XIII do niniejszego rozporządzenia.

Artykuł 3

Zmiany w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2023/2486

W rozporządzeniu delegowanym (UE) 2023/2486 wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w załączniku I wprowadza się zmiany określone w załączniku XIV do niniejszego rozporządzenia;
- 2) w załączniku II wprowadza się zmiany określone w załączniku XV do niniejszego rozporządzenia;
- 3) w załączniku IV wprowadza się zmiany określone w załączniku XVI do niniejszego rozporządzenia.

Artykuł 4

Wejście w życie i stosowanie

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie dwudziestego dnia po jego opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

Niniejsze rozporządzenie stosuje się od dnia 1 stycznia 2026 r.

Przedsiębiorstwa mogą jednak stosować rozporządzenie (UE) 2021/2178, rozporządzenie (UE) 2021/2139 i rozporządzenie (UE) 2023/2486 w brzmieniu obowiązującym w dniu 31 grudnia 2025 r. w odniesieniu do roku obrotowego rozpoczętego między dniem 1 stycznia a dniem 31 grudnia 2025 r.

Niniejsze rozporządzenie wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich.

Sporządzono w Brukseli dnia 4.7.2025 r.

*W imieniu Komisji
Przewodnicząca
Ursula VON DER LEYEN*