

## II

(Meddelelser)

MEDDELELSER FRA DEN EUROPÆISKE UNIONS INSTITUTIONER, ORGANER,  
KONTORER OG AGENTURER

## EUROPA-KOMMISSIONEN

## MEDDELELSE FRA KOMMISSIONEN

**Retningslinjer for ikke-finansiell rapportering: Tillæg om rapportering af klimarelaterede oplysninger**

(2019/C 209/01)

*Vigtig meddelelse*

Denne meddelelse er udarbejdet i medfør af artikel 2 i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/95/EU <sup>(1)</sup> med det formål at hjælpe virksomhederne med at offentliggøre ikke-finansielle oplysninger på en relevant, hensigtsmæssig, sammenhængende og mere sammenlignelig måde. Den er et supplement til Kommissionens meddelelse om retningslinjer for ikke-finansiell rapportering, som den vedtog i 2017 (C(2017) 4234 final). Denne meddelelse indeholder ikke-bindende retningslinjer og skaber ikke nye retlige forpligtelser. I det omfang denne meddelelse eventuelt fortolker direktiv 2014/95/EU, foregriber Kommissionens holdning ikke en fortolkning af dette direktiv, som kan gives af Den Europæiske Unions Domstol. Virksomheder, der anvender disse retningslinjer, kan også henholde sig til internationale, EU-baserede eller nationale rammer. Denne meddelelse udgør ikke en teknisk standard, og hverken virksomheder, der udarbejder ikke-finansielle redegørelser, eller andre parter, uanset om de handler på vegne af en virksomhed, der udarbejder sådanne redegørelser, eller på anden vis, kan påberåbe sig, at ikke-finansielle redegørelser er i overensstemmelse med dette dokument.

*Indholdsfortegnelse*

|                                                                                                                                                | <i>Side</i> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| 1. Indledning .....                                                                                                                            | 2           |
| 1.1. Hvorfor udstikke nye retningslinjer for offentliggørelse af klimarelaterede oplysninger? .....                                            | 2           |
| 1.2. Fordele for de rapporterende virksomheder .....                                                                                           | 3           |
| 2. Sådan anvendes disse retningslinjer .....                                                                                                   | 3           |
| 2.1. Generelt .....                                                                                                                            | 3           |
| 2.2. Væsentlighed .....                                                                                                                        | 4           |
| 2.3. Klimarelaterede risici, afhængighedsforhold og muligheder .....                                                                           | 5           |
| 2.4. De foreslåede oplysningers struktur .....                                                                                                 | 8           |
| 2.5. Overensstemmelse med anerkendte rapporteringsrammer og -standards .....                                                                   | 8           |
| 3. Oplysninger, der anbefales offentliggjort, og yderligere vejledning .....                                                                   | 8           |
| 3.1. Forretningsmodel .....                                                                                                                    | 8           |
| 3.2. Politikker og due diligence-procedurer .....                                                                                              | 9           |
| 3.3. Resultater .....                                                                                                                          | 10          |
| 3.4. Væsentligste risici og håndteringen heraf .....                                                                                           | 11          |
| 3.5. Nøgleresultatindikatorer .....                                                                                                            | 12          |
| Bilag I: Yderligere vejledning til banker og forsikringsselskaber .....                                                                        | 21          |
| Bilag II: Sammenstilling af kravene i direktivet om ikke-finansiell rapportering og de oplysninger, der anbefales offentliggjort af TCFD ..... | 29          |

<sup>(1)</sup> EUT L 330 af 15.11.2014, s. 1.

## 1. INDLEDNING

### 1.1. Hvorfor udstikke nye retningslinjer for offentliggørelse af klimarelaterede oplysninger?

Parisaftalen fra 2015 om klimaændringer, FN's mål for bæredygtig udvikling og den særlige rapport fra Det Mellemstatslige Panel om Klimaændringer (oktober 2018) opfordrer alle til en øget og afgørende indsats for at sænke drivhusgasemissionerne og skabe en klimaresistent lavemissionsøkonomi. EU har fastsat ambitiøse mål for 2030 med hensyn til reduktion af drivhusgasemissionerne, vedvarende energi og energieffektivitet<sup>(2)</sup> og har godkendt regler for drivhusgasemissioner fra arealanvendelse og emissionsmål for personbiler og varevogne. I 2018 offentliggjorde Kommissionen en strategisk og langsigtet vision for en fremgangsrig, moderne, konkurrencedygtig og klimaneutral økonomi inden 2050<sup>(3)</sup>.

Virksomheder og finansielle institutioner spiller en afgørende rolle i omstillingen til en klimaresistent lavemissionsøkonomi. Der er for det første allerede behov for en yderligere årlig investering på 180 mia. EUR for at opfylde EU's energi- og klimamål for 2030, og der er behov for yderligere midler for at opnå klimaneutralitet inden 2050. Mange af disse investeringer repræsenterer betydelige forretningsmuligheder, og en stor del af finansieringen skal komme fra privat kapital. Virksomheder og finansielle institutioner skal bedre kunne forstå og imødegå risiciene for en negativ indvirkning på klimaet af deres forretningsaktiviteter og de risici, som klimaændringerne udgør for deres virksomhed. Vejrrelaterede katastrofer kostede i 2017 et rekordstort beløb på 283 mia. EUR og vil i 2100 kunne påvirke op til to tredjedele af Europas befolkning sammenlignet med 5 % i dag. Hvis virksomhederne bliver bedre til at offentliggøre klimarelaterede oplysninger, kan det bidrage til gennemførelsen af Sendairammen for katastroforebyggelse 2015-2030, som opfordrer regeringerne til at evaluere, registrere, dele og offentligt redegøre for katastrofetab.

I marts 2018 offentliggjorde Kommissionen handlingsplanen for finansiering af bæredygtig vækst med det formål at omlægge kapitalstrømme i retning af bæredygtige investeringer, styre finansielle risici, der skyldes klimaændringer og andre miljømæssige og sociale problemer, og fremme gennemsigtighed og langsigtede dispositioner for finansielle og økonomiske aktiviteter<sup>(4)</sup>. Offentliggørelsen af nye retningslinjer for virksomheders offentliggørelse af klimarelaterede oplysninger er en del af denne handlingsplan.

En række andre foranstaltninger i handlingsplanen afhænger i en vis udstrækning af, at virksomheder offentliggør tilstrækkelige bæredygtighedsrelaterede oplysninger. Dette omfatter f.eks. forslagene til en forordning om fastlæggelse af en ramme (et klassificeringssystem) til fremme af bæredygtige investeringer<sup>(5)</sup>, en forordning om institutionelle investorer og kapitalforvalteres offentliggørelse af oplysninger om bæredygtige investeringer<sup>(6)</sup> og en forordning om kulstofrelaterede benchmarks<sup>(7)</sup>.

Uden tilstrækkelige, pålidelige og sammenlignelige bæredygtighedsrelaterede oplysninger fra de virksomheder, hvori der investeres, kan den finansielle sektor ikke effektivt målrette kapitalen mod investeringer, der kan være en drivkraft for løsninger på de bæredygtighedskriser, vi står overfor, og den kan ikke effektivt identificere og styre de risici for investeringer, der følger af disse kriser.

Virksomheders offentliggørelse af klimarelaterede oplysninger er blevet bedre i de senere år. Der er imidlertid stadig betydelige mangler, og der skal ske en omgående forbedring af disse oplysninger med hensyn til mængde, kvalitet og sammenlignelighed for at opfylde investorers og andre interessenters behov.

I juni 2017 offentliggjorde taskforcen om klimarelaterede finansielle oplysninger (TCFD), som er nedsat af G20-landenes Råd for Finansiell Stabilitet, henstillinger med det formål at tilskynde finansielle institutioner og ikke-finansielle virksomheder til at offentliggøre oplysninger om klimarelaterede risici og muligheder<sup>(8)</sup>. TCFD's anbefalinger anerkendes bredt som autoritative retningslinjer for rapportering om finansielt vigtige klimarelaterede oplysninger, og Kommissionen opfordrer virksomheder til at implementere dem. En række regeringer og finansielle reguleringsmyndigheder i forskellige lande har udtrykt støtte til anbefalingerne og integrerer dem i deres retningslinjer og politiske rammer. Det gælder eksempelvis Australien, Canada, Hongkong, Japan, Singapore og Sydafrika samt visse EU-medlemsstater.

I dette tillæg integreres TCFD's anbefalinger, og der udstikkes retningslinjer for virksomheder, som er i overensstemmelse med direktivet om ikke-finansiell rapportering og TCFD's anbefalinger.

<sup>(2)</sup> [https://ec.europa.eu/clima/policies/strategies/2030\\_da](https://ec.europa.eu/clima/policies/strategies/2030_da).

<sup>(3)</sup> [https://ec.europa.eu/clima/policies/strategies/2050\\_en](https://ec.europa.eu/clima/policies/strategies/2050_en).

<sup>(4)</sup> <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX:52018DC0097>.

<sup>(5)</sup> <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX%3A52018PC0353>.

<sup>(6)</sup> <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX%3A52018PC0354>.

<sup>(7)</sup> <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX%3A52018PC0355>.

<sup>(8)</sup> <https://www.fsb-tcf.org/>.

Den tekniske ekspertgruppe om bæredygtig finansiering, som Kommissionen nedsatte i juni 2018, har fremsat anbefalinger vedrørende offentliggørelse af klimarelaterede oplysninger, og disse retningslinjer er baseret på disse anbefalinger. Disse retningslinjer bygger på interessenters feedback vedrørende anbefalingerne fra den tekniske ekspertgruppe om bæredygtig finansiering og på resultaterne af en målrettet onlinehøring, som Kommissionens tjenestegrene gennemførte i februar-marts 2019 <sup>(9)</sup>.

## 1.2. Fordele for de rapporterende virksomheder

Bedre offentliggørelse af klimarelaterede oplysninger kan have fordele for den rapporterende virksomhed selv, f.eks.:

- øget bevidsthed om og forståelse af klimarelaterede risici og muligheder inden for virksomheden, bedre risikostyring og et mere informeret grundlag for beslutningstagning og strategisk planlægning
- en mere alsidig investorgruppe og potentielt lavere kapitalomkostninger, f.eks. som resultat af optagelsen i aktivt forvaltede investeringsporteføljer og bæredygtighedsfokuserede indekser, og af forbedrede kreditvurderinger for obligationsudstedelser og bedre kreditværdighedsvurderinger for banklån
- en mere konstruktiv dialog med interessenter, navnlig investorer og interessenter
- bedre omdømme for virksomheder og opretholdelse af en social virksomhedslicens.

## 2. SÅDAN ANVENDES DISSE RETNINGSLINJER

### 2.1. Generelt

Virksomhederne bør læse dette tillæg sammen med den relevante nationale lovgivning om gennemførelse af direktivet om ikke-finansiell rapportering (2014/95/EU) og eventuelt selve direktivteksten.

De bør også overveje de ikke-bindende retningslinjer for ikke-finansiell rapportering, som Kommissionen offentliggjorde i juni 2017 <sup>(10)</sup>, og som indeholder seks nøgleprincipper for god ikke-finansiell rapportering, nemlig at offentliggjorte oplysninger skal være: 1) væsentlige, 2) retvisende, afbalancerede og forståelige, 3) omfattende, men koncise, 4) strategiske og fremadskuende <sup>(11)</sup>, 5) interessentorienterede og 6) konsekvente og sammenhængende. Disse principper og de øvrige afsnit i de ikke-bindende retningslinjer finder i relevant omfang anvendelse på dette tillæg.

Virksomhederne opfordres også til at læse anbefalingerne fra taskforcen om klimarelaterede finansielle oplysninger og eventuelt de supplerende retningslinjer for den finansielle sektor og for virksomheder med aktiviteter inden for energi, transport, råvarer og bygninger samt landbrugs-, fødevarer- og skovbrugsprodukter <sup>(12)</sup>.

Ligesom de generelle retningslinjer, der blev offentliggjort i 2017, er dette tillæg om klimarelateret rapportering ikke bindende. Virksomhederne kan vælge alternative tilgange til rapporteringen af klimarelaterede oplysninger, såfremt de opfylder de retlige krav.

I disse retningslinjer anerkendes det, at indholdet af klimarelaterede oplysninger kan variere fra virksomhed til virksomhed afhængigt af forskellige faktorer som f.eks. aktivitetssektor, område og karakter og omfang af klimarelaterede risici og muligheder.

Metoder og bedste praksis inden for klimarelateret rapportering udvikler sig hurtigt. I disse retningslinjer anerkendes det derfor, at der er behov for en fleksibel tilgang. Virksomhederne og andre organisationer opfordres på det kraftigste til fortsat innovation og yderligere forbedring af deres klimarelaterede rapportering ud over indholdet af disse retningslinjer. Virksomhederne bør også sikre, at deres tilgang til klimarelateret rapportering regelmæssigt opdateres i overensstemmelse med den nyeste videnskabelige dokumentation.

<sup>(9)</sup> [https://ec.europa.eu/info/consultations/finance-2019-non-financial-reporting-guidelines\\_en](https://ec.europa.eu/info/consultations/finance-2019-non-financial-reporting-guidelines_en).

<sup>(10)</sup> EUT C 215 af 5.7.2017, s. 1.

<sup>(11)</sup> Dette er ikke til hinder for, at der tages passende hensyn til kommercielt følsomme oplysninger. Relevante oplysninger kan gives i bredere vendinger, som stadig formidler nyttige oplysninger til investorer og andre interessenter, og som opfylder det overordnede mål om gennemsigtighed.

<sup>(12)</sup> <https://www.fsb-tcfd.org/wp-content/uploads/2017/12/FINAL-TCFD-Annex-Amended-121517.pdf>.

Disse retningslinjer har ikke til formål at tilskynde til særskilt klimarapportering. Virksomhederne opfordres til at integrere klimarelaterede oplysninger i andre finansielle og ikke-finansielle oplysninger i deres rapporter, for så vidt det er relevant.

I henhold til direktivet om ikke-finansiell rapportering indsættes den ikke-finansielle redegørelse som standard i virksomhedens ledelsesberetning, selv om mange medlemsstater har valgt at tillade virksomhederne at offentliggøre deres ikke-finansielle redegørelse i en særskilt rapport. TCFD foreslår, at de oplysninger, den anbefaler, medtages i virksomhedens almindelige årsregnskaber <sup>(13)</sup>.

Virksomhederne bør under alle omstændigheder tilstræbe at sikre, at klimarelaterede oplysninger er lettilgængelige for målgruppen. Hvis virksomheder krydshenviser til andre rapporter eller dokumenter, bør dette ske på en enkel og brugervenlig måde, f.eks. ved at anvende en praktisk regel om »højest ét klik fra rapporten«.

Disse retningslinjer er henvendt til virksomheder, som er omfattet af anvendelsesområdet for direktivet om ikke-finansiell rapportering <sup>(14)</sup>. De kan imidlertid også være nyttige for andre virksomheder, der ønsker at fremlægge klimarelaterede oplysninger.

## 2.2. Væsentlighed

I henhold til direktivet om ikke-finansiell rapportering skal en virksomhed fremlægge oplysninger vedrørende miljøspørgsmål, sociale spørgsmål og personalespørgsmål samt spørgsmål vedrørende respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse, i det omfang det er nødvendigt for forståelsen af virksomhedens udvikling, resultat, situation og dens aktivitets påvirkning <sup>(15)</sup>. Klimarelaterede oplysninger kan anses for at være omfattet af kategorien miljøspørgsmål.

Som anført i Kommissionens ikke-bindende retningslinjer for ikke-finansiell rapportering for 2017 blev der med henvisningen til »virkningen af [virksomhedens] aktivitet« indført et nyt element, der skal tages i betragtning ved vurderingen af væsentligheden af ikke-finansielle oplysninger. Direktivet om ikke-finansiell rapportering omhandler faktisk væsentlighed ud fra to perspektiver:

- Henvisningen til virksomhedens »udvikling, resultat [og] situation« omhandler finansiell væsentlighed, dvs. som i bred forstand påvirker virksomhedens værdi. Klimarelaterede oplysninger bør fremlægges, hvis det er nødvendigt for at få en forståelse af virksomhedens udvikling, resultat og situation. Dette perspektiv er typisk af størst interesse for investorer.
- Henvisningen til »virkningen af [virksomhedens] aktivitet« omhandler miljømæssig og social væsentlighed. Klimarelaterede oplysninger bør fremlægges, hvis det er nødvendigt for at få en forståelse af, hvordan virksomheden påvirker omverdenen. Dette perspektiv er typisk af størst interesse for borgere, forbrugere, ansatte, forretningspartnere, lokal-samfund og civilsamfundsorganisationer. Et stigende antal investorer skal imidlertid også have oplysninger om klimapåvirkningen fra de virksomheder, hvori der investeres, for bedre at kunne forstå og måle klimapåvirkningen fra deres investeringsporteføljer.

Virksomhederne bør overveje at bruge de oplysninger, der foreslås i disse retningslinjer, hvis de beslutter, at klimaet er et væsentligt spørgsmål ud fra et af disse to perspektiver.

De to risikoperspektiver overlapper allerede i nogle tilfælde hinanden og vil med sandsynlighed gøre det i stigende grad i fremtiden. Efterhånden som markeder og offentlige politikker udvikler sig som reaktion på klimaændringerne, vil en virksomheds positive og/eller negative indvirkning på klimaet i stigende grad kunne omsættes til forretningsmuligheder og/eller -risici, som er finansielt væsentlige.

Væsentlighedsperspektivet i direktivet om ikke-finansiell rapportering dækker både finansiell væsentlighed og miljømæssig og social væsentlighed, mens TCFD kun har fokus på perspektivet vedrørende finansiell væsentlighed.

<sup>(13)</sup> Se bilag II: Sammenstilling af kravene i direktivet om ikke-finansiell rapportering og de oplysninger, der anbefales offentliggjort af TCFD.

<sup>(14)</sup> Store virksomheder af interesse for offentligheden i henhold til direktiv 2013/34/EU med mere end 500 ansatte.

<sup>(15)</sup> Artikel 19a, stk. 1, i direktiv 2013/34/EU (introduceret ved direktiv 2014/95/EU om ikke-finansiell rapportering).

Figur 1

### Det dobbelte perspektiv vedrørende væsentlighed i direktivet om ikke-finansiell rapportering i forbindelse med rapportering af klimarelaterede oplysninger



\* Finansiell væsentlighed anvendes her i bred forstand, som noget der har konsekvenser for selskabets værdi, og ikke blot i den forstand, at det har konsekvenser for finansielle foranstaltninger indregnet i årsregnskabet.

Når virksomheder vurderer væsentligheden af klimarelaterede oplysninger, bør de tage udgangspunkt i en mere langsigtet tidshorisont end den, der traditionelt anvendes i forbindelse med finansielle oplysninger. Virksomhederne bør ikke forhastet konkludere, at klima ikke er et væsentligt spørgsmål, blot fordi visse klimarelaterede risici opfattes som langsigtede.

Når virksomhederne vurderer væsentligheden af klimarelaterede oplysninger, bør de tage hele værdikæden i betragtning — både upstream i forsyningskæden og downstream.

I betragtning af klimaændringernes systemiske og gennemgribende virkninger vil de fleste virksomheder, der er omfattet af direktivets anvendelsesområde, med sandsynlighed konkludere, at klima er et væsentligt spørgsmål. Virksomheder, der konkluderer, at klima ikke er et væsentligt spørgsmål, bør overveje at udarbejde en erklæring, hvori de forklarer, hvordan de er nået frem til denne konklusion.

### 2.3. Klimarelaterede risici, afhængighedsforhold og muligheder

#### Klimarelaterede risici

I henhold til direktivet om ikke-finansiell rapportering bør klimarelaterede oplysninger i det nødvendige omfang omfatte både de væsentligste risici for virksomhedens udvikling, resultat og situation som følge af klimaændringer og de væsentligste risici for en negativ indvirkning på klimaet som følge af virksomhedens aktivitet. De oplysninger, der foreslås offentliggjort i disse retningslinjer, afspejler begge disse risikoperspektiver.

Medmindre andet er udtrykkeligt anført i teksten, skal henvisninger til risici forstås som henvisninger til både risici for negative virkninger på virksomheden (omstillingsrisici og fysiske risici — se nedenfor) og risici for negative virkninger på klimaet.

Begge disse typer risiko — risici for negative virkninger på virksomheden og risici for negative virkninger på klimaet — kan opstå som resultat af virksomhedens egne aktiviteter og kan forekomme gennem hele værdikæden, både upstream i forsyningskæden og downstream.

#### 1) Risici for negative virkninger på klimaet

Eksempler på risici for negative virkninger på klimaet omfatter:

- En virksomheds industrielle produktionsanlæg udleder drivhusgasser direkte til atmosfæren.
- Den energi, som en virksomhed køber for at drive sit anlæg, er produceret af fossile brændsler.

- Det produkt, som en virksomhed fremstiller, kræver et forbrug af fossile brændsler, f.eks. biler, der kører på benzin eller diesel.
- Produktionen af materialer, som virksomheden anvender, kan resultere i drivhusgasemissioner upstream i værdikæden. Dette kan være tilfældet for virksomheder, der anvender materialer som f.eks. cement eller aluminium i deres produktionsprocesser. En virksomhed, der producerer eller forarbejder skov- eller landbrugsråvarer, herunder f.eks. i fødevarer-, beklædnings- eller træforarbejdningssektoren, kan potentielt direkte eller indirekte forårsage ændringer i arealanvendelsen, herunder skovrydning og skovforringelse, og tilknyttede drivhusgasemissioner.

## 2) Risiko for negative virkninger på virksomheden

Risiciene for klimaændringer, der kan påvirke virksomhedens finansielle resultater, kan klassificeres som fysiske risici eller omstillingsrisici <sup>(16)</sup>.

*Omstillingsrisici* er risici for virksomheden, der kan opstå som følge af omstillingen til en klimaresistent lavemissionsøkonomi. De omfatter:

- politiske risici, f.eks. som følge af krav om energieffektivitet, kulstofprismekanismer, der hæver prisen på fossile brændsler, eller politikker, der tilskynder til bæredygtig arealanvendelse
- retlige risici, f.eks. risikoen for retssager på grund af forsømmelse med hensyn til at undgå eller minimere negative virkninger på klimaet eller med hensyn til at tilpasse til klimaændringer
- teknologiske risici, f.eks. hvis en teknologi med en mindre skadelig virkning på klimaet erstatter en teknologi, der er mere skadelig for klimaet
- markedsrisici, f.eks. hvis forbrugeres og erhvervskunders præferencer skifter til produkter og tjenesteydelser, der er mindre skadelige for klimaet
- omdømmemæssige risici, f.eks. problemer med at tiltrække og fastholde kunder, medarbejdere, forretningspartnere og investorer, hvis en virksomhed har ry for at skade klimaet.

En virksomhed med en større negativ indvirkning på klimaet vil generelt være mere eksponeret for omstillingsrisici.

*Fysiske risici* er de risici for virksomheden, der følger af de fysiske virkninger af klimaændringer. <sup>(17)</sup> De omfatter:

- akutte fysiske risici, der udspringer af særlige hændelser, især vejrrelaterede hændelser som f.eks. storme, oversvømmelser, brande eller hedeølger, der kan beskadige produktionsanlæg og forstyrre værdikæder
- kroniske fysiske risici, der udspringer af mere langsigtede ændringer i klimaet, f.eks. temperaturændringer, stigende vandstande, reduceret vandforsyning, tab af biodiversitet og ændringer i areal- og jordbundsproduktivitet.

En virksomheds eksponering for fysiske risici er ikke direkte afhængig af, om den pågældende virksomhed har en negativ virkning på klimaet.

## Afhængighed af naturkapital, menneskelig kapital og social kapital

Mange virksomheder er afhængige af *naturkapital* <sup>(18)</sup>. Hvis selve naturkapitalen er truet af klimaændringer, vil virksomheden være eksponeret for klimarelaterede risici, især fysiske risici. Virksomhederne bør derfor omhyggeligt overveje deres afhængighed af naturkapital, når de identificerer og rapporterer deres klimarelaterede risici. En landbrugsproduktionsvirksomhed kan f.eks. være afhængig af forskellige former for naturkapital såsom vand, biodiversitet og areal- og jordbundsproduktivitet, som alt sammen er sårbart over for klimaændringer. En sådan virksomhed forventes at forklare disse afhængighedsforhold, når den rapporterer om sine klimarelaterede risici.

<sup>(16)</sup> Denne beskrivelse af omstillingsrisici og fysiske risici er i vid udstrækning baseret på rapporten fra taskforcen om klimarelaterede finansielle oplysninger (TCFD).

<sup>(17)</sup> Yderligere vejledning om rapportering af fysiske risici findes i *Advancing TCFD Guidance on Physical Climate Risks and Opportunities*, EBRD og Global Centre of Excellence on Climate Adaptation [https://www.physicalclimaterisk.com/media/EBRD-GCECA\\_draft\\_final\\_report\\_full.pdf](https://www.physicalclimaterisk.com/media/EBRD-GCECA_draft_final_report_full.pdf).

<sup>(18)</sup> Yderligere forklaring og vejledning vedrørende naturkapital kan indhentes hos Natural Capital Coalition <https://naturalcapitalcoalition.org/>.

Mange virksomheder er også afhængige af *menneskelig og social kapital*, f.eks. medarbejderes færdigheder og motivation, og den tillid, som virksomheden nyder blandt dens eksterne interessenter. Virksomhederne bør i relevant omfang integrere oplysninger om menneskelig og social kapital i deres rapporter om klimarelaterede spørgsmål. Medarbejdere kan f.eks. være vigtige for udviklingen af innovative lavemissionsprodukter og -tjenester.

### Klimarelaterede muligheder

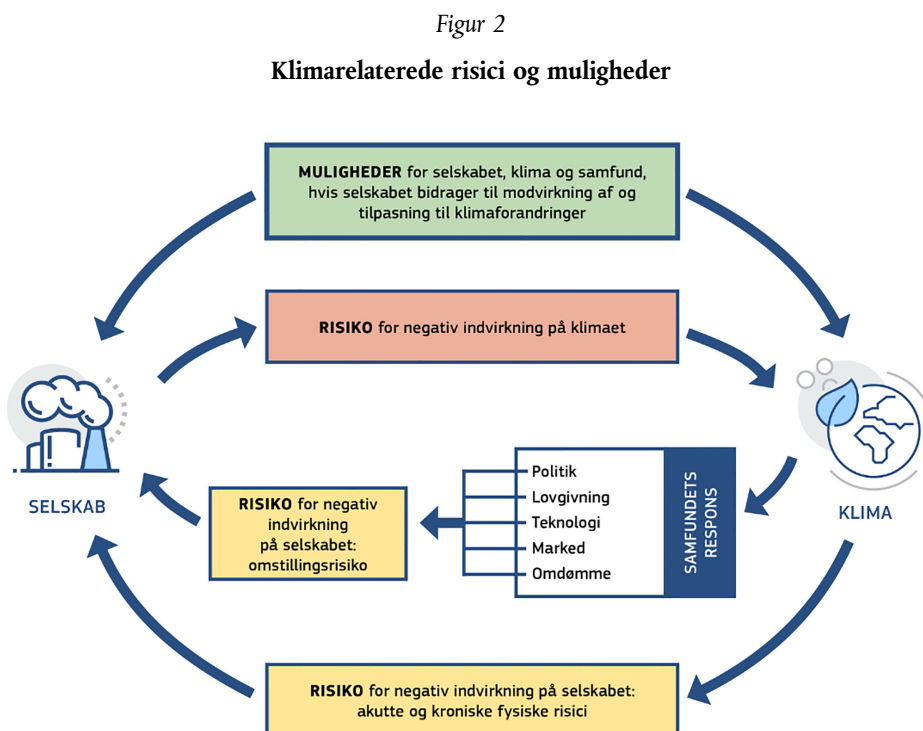
Klimarelaterede risici kan ofte konverteres til muligheder af virksomheder, der tilbyder produkter og tjenester, som bidrager til tilpasning til og afbødning af klimaændringer.

Tilpasning til klimaændringer indebærer, at man foregriber de ovennævnte negative virkninger af klimaændringerne og træffer passende foranstaltninger til at forebygge eller minimere de skader, de kan forårsage. Det omfatter forretningsmuligheder såsom nye teknologier til mere effektiv udnyttelse af knappe vandressourcer eller etablering af oversvømmelses-sikring.

Afbødning af klimaændringer omfatter indsatsen for at mindske eller forebygge drivhusgasemissioner. Eksempler på forretningsmuligheder, der er forbundet med afbødning, omfatter vedvarende energi eller udvikling af mere energieffektive bygninger og transportsystemer.

Den klassificering af bæredygtige økonomiske aktiviteter, som Kommissionen har foreslået som en del af handlingsplanen for finansiering af bæredygtig vækst, har til formål at identificere og klassificere klimarelaterede muligheder.

I figur 2 vises forholdet mellem klimarelaterede risici og muligheder.



### Klimarelaterede risici og muligheder gennem hele værdikæden

Når virksomheder rapporterer om deres klimarelaterede risici, afhængighedsforhold og muligheder, bør de, for så vidt det er relevant og forholdsmæssigt, se på hele deres værdikæde, både upstream og downstream. For virksomheder med fremstillingsaktiviteter betyder dette, at de skal benytte en produktlivscyklustilgang, hvor der tages hensyn til klimaspørgsmål i forsyningskæden og ved tilvejebringelse af råvarer, under anvendelsen af produktet og ved dets bortskaffelse, når det er udtjent. Virksomheder, der leverer tjenester, herunder finansielle tjenesteydelser, skal også tage hensyn til klimavirkningen af de aktiviteter, de støtter eller fremmer.

Når værdikæden omfatter SMV'er, opfordres virksomheder til at hjælpe dem med at angive de krævede oplysninger.

#### 2.4. De foreslåede oplysningers struktur

I disse retningslinjer foreslås klimarelaterede oplysninger for hvert af de fem rapporteringsområder, der er nævnt i direktivet om ikke-finansiell rapportering: a) forretningsmodel, b) politikker og due diligence-procedurer, c) resultatet af disse politikker, d) de væsentligste risici og risikostyring og e) nøgleresultatindikatorer.

For hvert rapporteringsområde udpeges et begrænset antal anbefalede oplysninger i retningslinjerne. En virksomhed bør overveje at bruge de anbefalede oplysninger i det omfang, de er nødvendige for en forståelse af dens udvikling, resultat, situation og dens aktivitets påvirkning.

Yderligere vejledning gives efter de anbefalede oplysninger for hvert rapporteringsområde. Den yderligere vejledning består af forslag til mere detaljerede oplysninger, som virksomheder kan overveje at medtage som en del af de oplysninger, der anbefales offentliggjort. Der gives desuden yderligere vejledning til banker og forsikringsselskaber i bilag I.

Når virksomhederne afgør, om og hvorvidt de vil anvende anbefalingerne vedrørende offentliggørelse af oplysninger og de mere detaljerede forslag, der er anført under yderligere vejledning, herunder den yderligere vejledning for banker og forsikringsselskaber i bilag I, bør de tage udgangspunkt i principperne for god ikke-finansiell rapportering, der er anført i Kommissionens ikke-bindende retningslinjer for ikke-finansiell rapportering fra 2017, herunder principperne om, at offentliggjorte oplysninger skal være: væsentlige, retvisende, afbalancerede og forståelige samt omfattende, men koncise,

Omfanget af de klimarelaterede risici og muligheder, som virksomheden identificerer, vil være en vigtig faktor, når virksomhederne beslutter, om og hvorvidt de vil anvende anbefalingerne vedrørende offentliggørelse af oplysninger og den yderligere vejledning.

#### 2.5. Overensstemmelse med anerkendte rapporteringsrammer og -standarder

Virksomhederne opfordres til at offentliggøre oplysninger i overensstemmelse med bredt anerkendte rapporteringsstandarder og -rammer for at maksimere sammenligneligheden for deres interessenter. For at bidrage til konvergens på EU-plan og globalt plan henvises der i disse retningslinjer til en række anerkendte rapporteringsrammer og -standarder.

De omfatter navnlig de oplysninger, der anbefales offentliggjort af taskforcen om klimarelaterede finansielle oplysninger (TCFD), som selv er tilpasset andre vigtige rammer. De oplysninger, der anbefales offentliggjort af TCFD, er angivet særskilt i disse retningslinjer. I bilag II vises kravene til oplysninger fastsat i direktivet om ikke-finansiell rapportering over for de oplysninger, der anbefales offentliggjort af taskforcen.

Ud over anbefalingerne fra taskforcen omhandler disse retningslinjer også særligt de standarder og rammer, der er udviklet af Global Reporting Initiative (GRI), CDP, Climate Disclosure Standards Board (CDSB), Sustainability Accounting Standards Board (SASB), International Integrated Reporting Council (IIRC) og EU's ordning for miljøledelse og miljørevision (EMAS) <sup>(19)</sup>.

### 3. OPLYSNINGER, DER ANBEFALES OFFENTLIGGJORT, OG YDERLIGERE VEJLEDNING

#### 3.1. Forretningsmodel

Det er meget vigtigt, at interessenter kan forstå virksomhedens holdning til, hvordan klimaændringer påvirker dens forretningsmodel og -strategi, og hvordan dens aktiviteter kan påvirke klimaet på kort, mellemlang og lang sigt. For at rapportere tilstrækkeligt om klimarelaterede forhold skal virksomheder benytte et mere langsigtet perspektiv, end de normalt gør ved finansiell rapportering.

En virksomheds klimarelaterede risici og muligheder afhænger af typen af dens aktivitet, dens geografiske placeringer og dens situation i omstillingen til en klimaresistent lavemissionsøkonomi.

<sup>(19)</sup> Corporate Reporting Dialogue arbejder for at sikre bedre overensstemmelse mellem de klimarelaterede oplysninger, der anbefales offentliggjort af IIRC, SASB, GRI, CDP og CDSB. Virksomhederne opfordres til at tage dette arbejde i betragtning, når det er afsluttet.

Med henblik på i relevant omfang at inddrage de potentielle virkninger af klimaændringer i deres planlægningsprocesser bør virksomheder overveje, hvordan klimarelaterede risici og muligheder kan udvikle sig, og deres potentielle forretningsmæssige følger under forskellige betingelser. Sådanne følger kan bl.a. vurderes ved hjælp af scenarieanalyser.

Virksomheder, der ikke i relevant omfang vurderer deres forretningsmodel og -strategi i lyset af klimaændringer, kan påvirke klimaet negativt, og det kan have negative konsekvenser for deres virksomhed, f.eks. på deres resultatopgørelse, finansiering, fremtidige reguleringsmæssige byrde og virksomhedslicens. Hvis en virksomhed identificerer nye klimarelaterede muligheder, kan det på den anden side styrke dens forretningsmodel og indtjeningsperspektiver.

Tabel 1

### Oplysninger om en forretningsmodel

Beskriv virkningen af klimarelaterede risici og muligheder på virksomhedens forretningsmodel, strategi og finansielle planlægning. [Omhandler TCFD's anbefaling vedrørende strategi b)]

Beskriv, hvordan virksomhedens forretningsmodel kan påvirke klimaet, både positivt og negativt.

Beskriv modstandsdygtigheden for virksomhedens forretningsmodel og -strategi under hensyntagen til forskellige klimarelaterede scenarier over forskellige tidshorisonter, herunder mindst et »højest 2 °C«-scenarie eller et »over 2 °C«-scenarie <sup>(20)</sup>. [Omhandler TCFD's anbefaling vedrørende strategi c)]

#### Yderligere vejledning:

- Beskriv eventuelle ændringer i virksomhedens forretningsmodel og -strategi, der er indført for at imødegå omstillingsrisici og fysiske risici og for at udnytte klimarelaterede forretningsmuligheder.
- Beskriv virksomhedens afhængighed af naturkapital såsom vand, jord, økosystemer eller biodiversitet, som er i fare på grund af klimaændringer.
- Beskriv, hvordan ændringer i virksomhedens forretningsmodel og -strategi, der er indført for at afbøde og/eller tilpasse til klimaændringer, vil ændre virksomhedens behov for menneskelig kapital.
- Beskriv mulighederne i forbindelse med ressourceeffektivitet og omkostningsbesparelser, indførelse af lavemissionsenergikilder, udviklingen af nye produkter og tjenesteydelser, adgang til nye markeder og opbygning af modstandsdygtighed i værdikæden.
- Angiv, hvordan virksomheden har udvalgt scenarierne.
- Beskriv, hvordan virksomhedens aktiviteter bidrager til klimaændringer via drivhusgasemissioner, herunder som følge af skovrydning, skovforringelse eller ændringer i arealanvendelsen.

### 3.2. Politikker og due diligence-procedurer

Ledelses- og kontrolsystemer er vigtige for interessenters forståelse af robustheden af en virksomheds tilgang til klimarelaterede spørgsmål. Oplysninger om bestyrelsens og ledelsens involvering, navnlig deres ansvar i forbindelse med klimaændringer, giver interessenterne et indtryk af virksomhedens bevidsthed om klimarelaterede spørgsmål. Når virksomheden beskriver bestyrelsens rolle, kan den eventuelt henvise til en erklæring om selskabsledelse, som den skal offentliggøre.

<sup>(20)</sup> Virksomhederne opfordres til at overveje et 1,5 °C-scenarie i lyset af konklusionerne i den særlige rapport fra IPCC fra 2018. Yderligere oplysninger om, hvordan en scenarieanalyse udføres med henblik på at vurdere en virksomheds strategiske modstandsdygtighed, kan findes i TCFD's tekniske supplement »The Use of Scenario Analysis in Disclosure of Climate-related Risks and Opportunities«. <https://www.fsb-tcfd.org/wp-content/uploads/2017/06/FINAL-TCFD-Technical-Supplement-062917.pdf>.

Interessenter kan også være interesserede i virksomhedens politikker og tilknyttede mål, som dokumenterer dens engagement i indsatsen for at afbøde og tilpasse til klimaændringer, og i dens due diligence-procedurer. Dette vil hjælpe interessenter med at forstå, hvordan virksomheden leder sine aktiviteter med det formål at minimere klimarelaterede risici, begrænse de negative virkninger på klimaet og maksimere de positive virkninger gennem hele værdikæden.

Politikker og procedurer vedrørende klimarelaterede spørgsmål kan være særskilte fra eller integrerede i andre politikker og operationelle procedurer. Due diligence-procedurer, der omfatter klimaet, kan f.eks. integreres i virksomhedens risikostyringsramme. Virksomheden kan eventuelt forklare sin tilgang til styring af klimarelaterede spørgsmål og baggrunden for valget af denne tilgang.

Tabel 2

### Oplysninger om politikker og due diligence-procedurer

---

Beskriv virksomhedens politikker vedrørende klima, herunder politikker for afbødning af eller tilpasning til klimaændringer.

---

Beskriv de klimarelaterede mål, som virksomheden har fastsat i forbindelse med dens politikker, herunder mål for drivhusgasemissioner, og hvordan virksomhedens mål er knyttet sammen med nationale og internationale mål og særligt Parisaftalen.

---

Beskriv bestyrelsens kontrol med klimarelaterede risici og muligheder. [Omhandler TCFD's anbefaling vedrørende ledelse c)]

---

Beskriv ledelsens rolle i forbindelse med vurdering og styring af klimarelaterede risici og muligheder, og forklar baggrunden for tilgangen. [Omhandler TCFD's anbefaling vedrørende ledelse b)]

---

#### Yderligere vejledning:

- Beskriv, hvordan virksomheden samarbejder med dens værdikæde om klimarelaterede spørgsmål, og forklar, hvordan den interagerer med upstream- og downstreampartnere for at fremme afbødning af og/eller tilpasning til klimaændringer.
- Forklar, hvordan klimarelaterede spørgsmål er integreret i virksomhedens operationelle beslutningsprocesser.
- Beskriv virksomhedens engagement i den offentlige politik vedrørende klimarelaterede spørgsmål, herunder medlemskab af relevante organisationer eller interessegrupper.
- Beskriv, om, hvordan og på hvilke niveauer (navnlig bestyrelses- og ledelsesniveau) virksomheden har adgang til ekspertise inden for klimarelaterede spørgsmål, internt og/eller fra eksterne kilder.
- Beskriv personalepolitikker, der vedrører klimaet, f.eks. investeringer i de færdigheder, der kræves ved omstillingen til lavemissionsteknologier, eller foranstaltninger for at sikre, at medarbejdere kan udføre deres opgaver på en sikker måde i et klima i forandring.
- Beskriv, om og hvordan der i virksomhedens aflønningspolitik tages højde for de klimarelaterede resultater, herunder resultater i forhold til de fastsatte mål.
- Oplys de energirelaterede mål, som virksomheden har fastsat i forbindelse med dens politikker (se afsnit 3.5).
- Forklar baggrunden for virksomhedens valg af klimarelaterede mål.
- For virksomheder i landsektoren beskrives mål vedrørende optagelse af drivhusgasser («drivhusgasdræn»).

### 3.3. Resultater

Offentliggørelse af oplysninger om resultaterne af den klimarelaterede politik hjælper interessenter med at overvåge og vurdere en virksomheds udvikling, resultat, situation og påvirkning som følge af dens politikker. Når virksomheden vurderer sin præstation ved at fastsætte mål og rapportere i forhold til disse mål, efterviser den overensstemmelse med virksomhedens strategi, aktioner og beslutninger vedrørende klimaændringer.

Kvantitative aspekter, f.eks. indikatorer, der ligger til grund for analyserne, er omhandlet i afsnit 3.5 Nøgleresultatindikatorer i disse retningslinjer.

Tabel 3

**Oplysninger om resultater**

Beskriv resultaterne af virksomhedens politik vedrørende klimaændringer, herunder virksomhedens resultater i forhold til de anvendte indikatorer og de fastsatte mål for håndtering af klimarelaterede risici og muligheder. [Omhandler TCFD's anbefaling vedrørende metrikker og mål c)].

Beskriv udviklingen i drivhusgasemissioner i forhold til de fastsatte mål og de relaterede risici over tid. [Omhandler TCFD's anbefaling vedrørende metrikker og mål b)].

**Yderligere vejledning:**

- Beskriv, hvordan virksomhedens resultater med hensyn til klimaet påvirker dens finansielle resultater, så vidt muligt med henvisning til finansielle nøgleresultatindikatorer.

**3.4. Væsentligste risici og håndteringen heraf**

Det er meget vigtigt for investorer og andre interessenter, at de ved, hvordan virksomheden identificerer klimarelaterede risici, de væsentligste risici, den har identificeret, og hvordan den håndterer disse risici.

Oplysninger om risici bør omfatte risikoen for, at virksomheden har en negativ indvirkning på klimaet, og risikoen for, at klimaændringer har en negativ indvirkning på virksomheden (omstillingsrisici og fysiske risici), samt tilkendegive, om og hvordan de to hænger sammen. Virksomhederne opfordres til at benytte de risikodefinitioner, der er anført i afsnit 2.3, når de beslutter, hvilke oplysninger vedrørende risici de vil offentliggøre.

Når virksomhederne offentliggør oplysninger om klimarelaterede risici, bør de tage udgangspunkt i en mere langsigtet tidshorisont end den, der traditionelt anvendes i forbindelse med finansielle oplysninger.

Mangler i data og metoder kan i nogle tilfælde gøre det vanskeligt at fremlægge kvantitative oplysninger om klimarelaterede risici, navnlig vedrørende længere tidshorisonter. I sådanne tilfælde opfordres virksomhederne til at fremlægge kvalitative oplysninger, indtil sådanne data- og metodemangler reelt er afhjulpet.

Tabel 4

**Oplysninger om de væsentligste risici og håndteringen heraf**

Beskriv virksomhedens procedure for identifikation og vurdering af klimarelaterede risici på kort, mellemlang og lang sigt, og oplys, hvordan virksomheden definerer kort, mellemlang og lang sigt <sup>(21)</sup>. [Omhandler TCFD's anbefaling vedrørende risikostyring a)]

Beskriv de væsentligste klimarelaterede risici, som virksomheden har identificeret på kort, mellemlang og lang sigt gennem hele værdikæden, og de forudsætninger, der ligger til grund for identifikationen af disse risici. [Omhandler TCFD's anbefaling vedrørende strategi a)]. Denne beskrivelse bør omfatte de væsentligste risici, der følger af virksomhedens afhængighed af naturkapital, der er truet af klimaændringer, f.eks. vand, jord, økosystemer eller biodiversitet.

Beskriv virksomhedens procedurer for håndtering af klimarelaterede risici (hvordan den træffer beslutninger om at afbøde, overføre, acceptere eller styre disse risici), og hvordan virksomheden håndterer de specifikke klimarelaterede risici, som den har identificeret. [Omhandler TCFD's anbefaling vedrørende risikostyring b)]

Beskriv, hvordan procedurer for identifikation, vurdering og håndtering af klimarelaterede risici er integreret i virksomheden overordnede risikostyring. [Omhandler TCFD's anbefaling vedrørende risikostyring c)]. Et vigtigt aspekt af denne beskrivelse er, hvordan virksomheden afgør den relative betydning af klimarelaterede risici i forhold til andre risici.

<sup>(21)</sup> Definitionen af kort, mellemlang og lang sigt afhænger sandsynligvis af virksomhedens forretningsmodel og livscyklussen for dens aktiver og passiver.

**Yderligere vejledning:**

- Beskriv de klimatilpasningsforanstaltninger, som virksomheden har gennemført som led i dens risikostyringsproces.
- Opstil en detaljeret fordeling af de væsentligste klimarelaterede risici efter forretningsaktivitet.
- Opstil en detaljeret fordeling af de væsentligste klimarelaterede risici efter geografisk placering.
- Angiv de steder, der er kritiske for værdikæder, herunder aktiviteter, leverandører og markeder.
- Beskriv, hvordan virksomheden fastsætter og anvender tærskler for klimarelaterede risici, herunder udløsende faktorer, der bruges til at eskalere spørgsmål til ledelsen.
- Beskriv procedurerne for prioritering af klimarelaterede risici, herunder de anvendte tærskler, og angiv, hvilke risici i værdikæden der anses for de væsentligste.
- Opstil de væsentligste risici ved klimaændringer for virksomhedens finansielle resultater afhængigt af, om de er omstillingsrisici (politiske, juridiske, teknologiske, markedsmæssige eller omdømmemæssige risici) eller fysiske risici (akutte og kroniske risici).
- Fremlæg en risikooversigt, der omfatter klimarelaterede spørgsmål.
- Giv definitioner af den anvendte risikoterminologi eller referencer til den anvendte eksisterende risikoklassificering.
- Beskriv hyppigheden af gennemgange og analyser vedrørende risikoidentifikation og -vurdering.
- Beskriv sammenhængen mellem de væsentligste klimarelaterede risici og de finansielle nøgleresultatindikatorer.
- Beskriv, hvordan scenarier og/eller interne kulstofprismekanismer anvendes i forbindelse med risikostyringstiltag som f.eks. afbødning, overførsel eller tilpasning.
- Oplys de finansielle virkninger af ekstreme vejrforhold, herunder eventuelle indikatorer for dage med driftsafbrydelser og dermed forbundne omkostninger, reparationsomkostninger, forringelse af anlægsaktiver, afbrydelser i værdikæden og tabt indtjening.
- Beskriv, hvordan virksomhedens resultater påvirkes af skiftende vejrforhold, navnlig for virksomheder, der er følsomme over for svingninger i temperaturer og nedbør.

**3.5. Nøgleresultatindikatorer**

I henhold til direktivet om ikke-finansiell rapportering skal virksomheder offentliggøre oplysninger om nøgleresultatindikatorer, der er relevante for netop deres aktiviteter. De bør overveje at bruge indikatorer til at underbygge deres øvrige klimarelaterede oplysninger, f.eks. oplysninger vedrørende resultater eller væsentlige risici og håndteringen heraf, og til at muliggøre aggregering og sammenlignelighed på tværs af virksomheder og jurisdiktioner. Indikatorerne bør være integreret med andre oplysninger med henblik på at underbygge og uddybe beskrivelserne. Offentliggørelse af en yderligere tabel, der viser alle de anvendte indikatorer ét sted, anses imidlertid også for god praksis.

For at opfylde TCFD's forventninger bør virksomheder fremlægge oplysninger om de indikatorer og mål, som de anvender til at vurdere klimarelaterede risici og muligheder i overensstemmelse med deres strategi- og risikostyringsprocesser. [Omhandler TCFD's anbefaling vedrørende metrikker og mål a)].

For at oplysninger kan anvendes i beslutningsprocesser, skal data være robuste og pålidelige. Hvis det ikke er indlysende, bør virksomhederne give en beskrivelse af de metoder, der anvendes til at beregne eller estimere indikatorerne, og eventuelle ændringer heraf.

**Anbefalede indikatorer <sup>(22)</sup>**

Med forbehold af virksomhedens væsentlighedsvurdering og med henblik på at forbedre mulighederne for at sammenligne forskellige virksomheders offentliggjorte ikke-finansielle oplysninger bør virksomheder overveje at offentliggøre følgende indikatorer.

<sup>(22)</sup> For at forbedre anvendeligheden gives der i dette afsnit yderligere vejledning i tilknytning til hver anbefalet indikator.

## Drivhusgasemissioner

Dette afsnit indeholder fire forskellige indikatorer for drivhusgasemissioner: direkte drivhusgasemissioner, indirekte drivhusgasemissioner fra produktionen af købt og forbrugt elektricitet, dampenergi og energi til opvarmning og køling, alle andre indirekte drivhusgasemissioner, der finder sted i den rapporterende virksomheds værdikæde, og absolutte mål for drivhusgasemissioner. Virksomheder, der beslutter at anvende nogle af eller alle disse indikatorer, bør:

- beregne deres drivhusgasemissioner i overensstemmelse med GHG-protokollens metode eller ISO 14064-1:2018-standarden og, hvis det er relevant, i overensstemmelse med Kommissionens henstilling 2013/179/EU om brug af fælles metoder til at måle miljøpræstationer ved brug af en livscyklustilgang (organisationers miljøaftryk (Organisation Environmental Footprint) og produkters miljøaftryk (Product Environmental Footprint)). Dette vil muliggøre aggregering og sammenlignelighed på tværs af virksomheder og jurisdiktioner
- vise status for tredjepartsverifikation/-sikring, der finder anvendelse på deres rapporterede drivhusgasemissioner for anvendelsesområde 1, 2 og 3.

| Nøgleresultatindikator                                                                                     | Måleenhed                             | Eksempel                   | Begrundelse                                                                                                                     | Tilpasning til andre rapporteringsrammer                                                          | Reference til EU-politik                                                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Direkte drivhusgasemissioner fra kilder, der ejes eller kontrolleres af virksomheden (anvendelsesområde 1) | Ton CO <sub>2</sub> e <sup>(23)</sup> | 270 900 tCO <sub>2</sub> e | Denne nøgleresultatindikator sikrer, at virksomheder måler deres CO <sub>2</sub> -fodaft tryk fra direkte emissioner nøjagtigt. | TCFD Metrics and Targets, CDP Climate Change Questionnaire, GRI 305, CDSB Framework, SASB og EMAS | EU's emissionshandelssystem (ETS)<br><br>Klima- og energirammen for 2030 |

## Yderligere vejledning:

- Virksomhederne bør offentliggøre 100 % af oplysningerne om deres drivhusgasemissioner i anvendelsesområde 1. Dette vil hjælpe med at forbedre kvaliteten af andre virksomheders rapportering af drivhusgasemissioner. Hvis en virksomhed ikke kan indsamle pålidelige data for en del af dens drivhusgasemissioner i anvendelsesområde 1, bør den give et rimeligt estimat for denne del for at nå frem til et tal for 100 %. I dette tilfælde bør virksomheden også oplyse 1) den procentdel af emissioner, for hvilke der er indsamlet pålidelige data, og den procentdel af emissioner, der er estimeret, 2) hvorfor pålidelige data ikke kunne indsamles for en del af emissionerne, og 3) den metode, der er anvendt til at estimere den del af emissionerne, for hvilke pålidelige data ikke kunne indsamles.
- Virksomhederne bør, hvis det er relevant, overveje at oplyse en fordeling af drivhusgasemissionerne i anvendelsesområde 1 efter land eller region (herunder EU), efter forretningsaktivitet og efter datterselskab. Eksempel: Drivhusgasemissioner i anvendelsesområde 1 i land/region X 42 260 tCO<sub>2</sub>e, i land/region Y 54 180 tCO<sub>2</sub>e.

<sup>(23)</sup> En kulstofdioxidækvivalent eller CO<sub>2</sub>-ækvivalent (CO<sub>2</sub>e) er et metrisk mål, der bruges til at sammenligne emissionerne fra forskellige drivhusgasser på grundlag af deres globale opvarmningspotentiale ved at konvertere mængder af andre gasser til den ækvivalente mængde kulstofdioxid med det samme globale opvarmningspotentiale.

| Nøgleresultatindikator                                                                                                                                                                      | Måleenhed             | Eksempel                   | Begrundelse                                                                                                                                                | Tilpasning til andre rapporteringsrammer                                                    | Reference til EU-politik        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Indirekte drivhusgasemissioner fra produktionen af købt og forbrugt elektricitet, dampenergi og energi til opvarmning og køling (under et betegnet som »elektricitet) (anvendelsesområde 2) | Ton CO <sub>2</sub> e | 632 400 tCO <sub>2</sub> e | Denne nøgleresultatindikator sikrer, at virksomheder måler emissioner fra købt eller forbrugt elektricitet, dampenergi og energi til opvarmning og køling. | TCFD Metrics and Targets, CDP Climate Change Questionnaire, GRI 305, CDSB Framework og EMAS | Klima- og energirammen for 2030 |

#### Yderligere vejledning:

- Virksomhederne bør om nødvendigt angive, om der er kilder (f.eks. anlæg, specifikke drivhusgasemissioner, aktiviteter, geografiske områder osv.) til drivhusgasemissioner i anvendelsesområde 2 inden for deres valgte rapporteringsgrænse, for hvilke der ikke kunne indsamles eller estimeres data om drivhusgasemissioner, og årsagerne hertil.
- Virksomhederne bør, hvis det er relevant, overveje at oplyse en fordeling af drivhusgasemissionerne i anvendelsesområde 2 efter land eller region (herunder EU), efter forretningsaktivitet og efter datterselskab. Eksempel: Drivhusgasemissioner i anvendelsesområde 2 i land/region X 98 654 tCO<sub>2</sub>e, i land/region Y EU: 126 480 tCO<sub>2</sub>e.

| Nøgleresultatindikator                                                                                                                                                                                    | Måleenhed             | Eksempel                     | Begrundelse                                                                                                                                                                                                                                                                                | Tilpasning til andre rapporteringsrammer                                                    | Reference til EU-politik        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Alle indirekte drivhusgasemissioner (ikke omfattet af anvendelsesområde 2), der finder sted i rapporteringsvirksomhedens værdikæde, herunder både upstream- og downstreamemissioner (anvendelsesområde 3) | Ton CO <sub>2</sub> e | 4 383 000 tCO <sub>2</sub> e | For de fleste virksomheder stammer størstedelen af emissioner indirekte fra aktiviteter i værdikæden. Denne nøgleresultatindikator hjælper med at måle, hvor grundige virksomhedernes regnskabsprocesser er, og med at forstå, hvordan virksomhederne analyserer deres emissionsfodaftryk. | TCFD Metrics and Targets, CDP Climate Change Questionnaire, GRI 305, CDSB Framework og EMAS | Klima- og energirammen for 2030 |

#### Yderligere vejledning:

- Anvendelsesområde 3 bør omfatte emissioner fra aktiviteter, der finder sted »downstream« og »upstream« fra virksomhedens egne aktiviteter.
- Virksomhederne bør ikke udelukke aktiviteter, der kan kompromittere relevansen af de rapporterede drivhusgasemissioner i anvendelsesområde 3. I GHG Protocol Corporate Value Chain (anvendelsesområde 3) Accounting and Reporting Standard og bilag H til ISO 14064-1:2018 opstilles der kriterier for fastlæggelse af relevans. Virksomhederne bør forklare kategorier af deres drivhusgasemissioner i anvendelsesområde 3, der ikke offentliggøres. Når værdikæden omfatter SMV'er, opfordres virksomheder til at hjælpe dem med at angive de krævede oplysninger.

| Nøgleresultatindikator               | Måleenhed                                                                       | Eksempel                                                                                                                                 | Begrundelse                                                                                                                                                                                                                                                                         | Tilpasning til andre rapporteringsrammer                                                                   | Reference til EU-politik        |
|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Absolut mål for drivhusgasemissioner | Ton CO <sub>2</sub> e opnået eller procentvis reduktion i forhold til basisåret | 20 % reduktion af absolutte emissioner svarende til en reduktion på 1 500 000 tCO <sub>2</sub> e inden 2025 i forhold til basisåret 2018 | Ved at fastlægge mål tilføres miljøstrategien retning og struktur. Denne nøgleresultatindikator hjælper med at give en forståelse af virksomhedernes indsats for at reducere deres emissioner, og om de har et mål om at harmonisere og målrette deres emissionsrelaterede indsats. | TCFD Metrics and Targets, CDP Climate Change Questionnaire, GRI 103-2 og 305, CDSB Framework, SASB og EMAS | Klima- og energirammen for 2030 |

#### Yderligere vejledning:

- Virksomhederne bør beskrive, om deres mål vedrører deres drivhusgasemissioner i anvendelsesområde 1, anvendelsesområde 2 og/eller anvendelsesområde 3, enten helt eller delvist.
- Virksomhederne bør beskrive drivhusgasemissionernes udvikling i forhold til de fastsatte mål (se *afsnit 3.3 Resultater*).
- Virksomhederne bør overveje at fastsætte mål for 2025 eller 2030 og revidere dem hvert femte år. De kan også overveje at fastsætte et mål for 2050 i overensstemmelse med Parisaftalen.
- Virksomhederne bør, hvis det er relevant, overveje at oplyse mål for drivhusgasemissioner efter land eller region (herunder EU), efter forretningsaktivitet og efter datterselskab.
- Virksomhederne kan overveje at oplyse et yderligere intensitetsmål i ton CO<sub>2</sub>e pr. forretningsmål eller procentvis reduktion af intensitetsmålet i forhold til basisåret (f.eks. en reduktion på 8 % i relative emissioner svarende til en reduktion på 350 tCO<sub>2</sub>e pr. 1 mio. EUR i omsætning inden 2025 i forhold til basisåret 2018).

#### Energi

| Nøgleresultatindikator                                                                  | Måleenhed | Eksempel                                                                                            | Begrundelse                                                                                | Tilpasning til andre rapporteringsrammer                                                          | Reference til EU-politik                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Samlet energiforbrug og/eller energiproduktion fra vedvarende og ikke-vedvarende kilder | MWh       | 292 221 MWh forbrugt fra vedvarende kilder<br><br>1 623 453 MWh forbrugt fra ikke-vedvarende kilder | Energiforbruget og -produktionen tegner sig for en vigtig andel af drivhusgasemissionerne. | TCFD Metrics and Targets, CDP Climate Change Questionnaire, GRI 302, CDSB Framework, SASB og EMAS | Klima- og energirammen for 2030<br>Energieffektivitetsdirektivet |

| Nøgleresultatindikator | Måleenhed | Eksempel | Begrundelse | Tilpasning til andre rapporteringsrammer | Reference til EU-politik |
|------------------------|-----------|----------|-------------|------------------------------------------|--------------------------|
|------------------------|-----------|----------|-------------|------------------------------------------|--------------------------|

#### Yderligere vejledning:

- Brændsler, der forbruges som fødestrøm, forbrændes ikke til energiformål og bør ikke medtages i beregningerne for denne indikator.
- Der medtages en fordeling af de forskellige vedvarende energikilder. Vedvarende energikilder er energikilder, der naturligt genopfyldes inden for en menneskelig tidshorisont, f.eks. vind, sol, hydro, geotermisk, biomasse, osv. Denne definition udelukker alle fossile brændsler (kul, olie og naturgas) og nukleare brændsler. Affaldsenergi bør ikke medtages, hvis den er udledt af fossile brændsler <sup>(24)</sup>.
- Når oplysninger om ikke-vedvarende energikilder offentliggøres, bør der skelnes mellem lavemissionsenergikilder og andre kilder til ikke-vedvarende energi.

| Nøgleresultatindikator | Måleenhed | Eksempel                                                                                           | Begrundelse                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Tilpasning til andre rapporteringsrammer                                                   | Reference til EU-politik                                      |
|------------------------|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Energieffektivitetsmål | Procent   | Forbedring på 6,5 % inden 2025 i forhold til basisåret 2018 for produkt, resultat eller aktivitet. | Denne nøgleresultatindikator hjælper databrugere med at forstå virksomhedernes ambition om at udnytte energi mere effektivt, hvilket kan sænke dens energiomkostninger og reducere drivhusgasemissionerne. Den forklarer videre, hvordan virksomheden har til hensigt at nå målene for reduktion af emissionerne. | TCFD Metrics and Targets, CDP Climate Change Questionnaire, GRI 103-2 og 302, SASB og EMAS | Klima- og energirammen for 2030 Energieffektivitetsdirektivet |

#### Yderligere vejledning:

- Virksomhederne bør beskrive deres fremskridt i indsatsen for at opfylde de fastsatte energimål (se *afsnit 3.3 Resultater*).

<sup>(24)</sup> Definition af »vedvarende energi« fra CDP Climate Change Reporting Guidance 2018.

| Nøgleresultatindikator                                   | Måleenhed                                                                                      | Eksempel                                                                                                    | Begrundelse                                                                                                                                                   | Tilpasning til andre rapporteringsrammer                                             | Reference til EU-politik                                        |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Mål for forbrug og/eller produktion af vedvarende energi | Procentvis stigning i andelen af forbrugt/produceret vedvarende energi i forhold til basisåret | Stigning på 13 % i andelen af forbrugt/produceret vedvarende energi inden 2025 i forhold til basisåret 2018 | Denne nøgleresultatindikator hjælper databrugere med at forstå virksomhedernes ambition om at producere eller forbruge energi med færre drivhusgasemissioner. | TCFD Metrics and Targets, CDP Climate Change Questionnaire, GRI 103-2 og 302 og EMAS | Klima- og energirammen for 2030 Direktivet om vedvarende energi |

**Yderligere vejledning:**

— Virksomhederne bør beskrive deres fremskridt i indsatsen for at opfylde de fastsatte energimål (se *afsnit 3.3 Resultater*).

**Fysiske risici**

| Nøgleresultatindikator                                                                                                                 | Måleenhed | Eksempel                                              | Begrundelse                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Tilpasning til andre rapporteringsrammer                                       | Reference til EU-politik      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Aktiver, som er afsat til regioner, der har større sandsynlighed for at blive eksponeret for akutte eller kroniske fysiske klimarisici | Procent   | 15 % af den bogførte værdi af eksponerede realaktiver | Ekstreme vejrforhold kan føre til afbrydelser af eller begrænsninger for produktionskapacitet eller tidlig indskrænkning af driftsfaciliteter. Værdien af aktiver i områder, der er eksponeret for forstærkede vejrforhold, anvendes til at fastlægge de potentielle virkninger for aktivernes værdiansættelse. Denne nøgleresultatindikator skal tages i betragtning ved offentliggørelsen af oplysninger om virksomhedens tilpasningsstrategier og -politikker. | TCFD Metrics and Targets, alle 450a.1 SASB-koder inden for udvalgte industrier | EU's klimatilpasningsstrategi |

**Yderligere vejledning:**

— Virksomhederne opfordres til at oplyse de kilder eller metoder, de har anvendt til at identificere regioner, som er mere udsatte for fysiske klimarelaterede risici.

**Produkter og tjenesteydelser**

| Nøgleresultatindikator                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Måleenhed | Eksempel                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Begrundelse                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Reference til EU-politik                                                                                                                                                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Procent af omsætningen i rapporteringsåret fra produkter eller tjenesteydelser, der er forbundet med aktiviteter, som opfylder kriterierne for at yde et væsentligt bidrag til afbødning af eller tilpasning til klimaændringer som fastsat i forordningen om fastlæggelse af en ramme til fremme af bæredygtige investeringer (EU-klassificeringssystemet).</p> <p>Og/eller</p> <p>Procent af investeringerne i (CapEx) og/eller udgifterne (OpEx) i rapporteringsåret til aktiver eller processer, der er forbundet med aktiviteter, som opfylder kriterierne for at yde et væsentligt bidrag til afbødning af eller tilpasning til klimaændringer som fastsat i forordningen om fastlæggelse af en ramme til fremme af bæredygtige investeringer (EU-klassificeringssystemet).</p> | Procent   | <p>12,5 % (omsætning) fra produkter eller tjenesteydelser, der er forbundet med aktiviteter, som yder et væsentligt bidrag til afbødning af eller tilpasning til klimaændringer</p> <p>8 % (CapEx) i produkter, der er forbundet med aktiviteter, som yder et væsentligt bidrag til afbødning af eller tilpasning til klimaændringer</p> | Disse nøgleresultatindikatorer giver nyttige oplysninger til investorer, som er interesserede i virksomheder, hvis produkter og tjenesteydelser yder et væsentligt bidrag til afbødning af eller tilpasning til klimaændringer, og som samtidig ikke i væsentlig grad skader nogen af EU's øvrige miljømål. | <p>Forslag til forordning om fastlæggelse af en ramme til fremme af bæredygtige investeringer</p> <p>Kommissionens handlingsplan om finansiering af bæredygtig vækst</p> |

**Yderligere vejledning:**

- Virksomheder bør rapportere om denne indikator, hvis og når den foreslåede forordning om fastlæggelse af en ramme til fremme af bæredygtige investeringer (EU-klassificeringssystemet) er blevet godkendt. Når virksomheder vurderer, om en aktivitet yder et væsentligt bidrag til opfyldelsen af de to EU-mål om afbødning af eller tilpasning til klimaændringer og samtidig ikke i væsentlig grad skader nogen af EU's øvrige miljømål, bør de tage hensyn til alle de relevante kriterier og betingelser, der er fastsat i forordningen.

## Grøn finansiering

| Nøgleresultatindikator                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Måleenhed | Eksempel             | Begrundelse                                                                                                                                                                                                                                                        | Tilpasning til andre rapporteringsrammer                                                                | Reference til EU-politik                                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| <p><b>Klimarelateret grøn obligationskvote:</b></p> <p>Summen af alle udestående grønne obligationer (ved årets udgang) divideret med (et femårigt rullende gennemsnit af) summen af alle udestående obligationer.</p> <p>og/eller</p> <p><b>Klimarelateret grøn gældskvote:</b></p> <p>Summen af alle udestående grønne gældsinstrumenter (ved årets udgang) divideret med (et femårigt rullende gennemsnit af) summen af alle udestående gældsinstrumenter.</p> | Procent   | 20 % af obligationer | Denne nøgleresultatindikator hjælper virksomhederne med at formidle, hvordan deres plan for omstilling til en lavemissionsøkonomi understøttes af gældsfinansieringsaktiviteter, og hvordan der rejses kapital til eksisterende og nye projekter med klimafordele. | ISO/CD 14030-1<br><br>Green bonds - Environmental performance of nominated projects and assets (UDKAST) | Kommissionens handlingsplan om finansiering af bæredygtig vækst |

### Yderligere vejledning:

- Summen af grønne obligationer eller grøn gæld bør kun omfatte obligationer og gældsinstrumenter, der er udstedt i overensstemmelse med en potentiel EU-standard for grønne obligationer, hvis og når en sådan standard er godkendt, eller i overensstemmelse med en generelt anerkendt ramme for grønne obligationer såsom principperne for grønne obligationer og principperne for grønne lån. Virksomhederne bør angive den ramme for grønne obligationer, de har anvendt.
- For obligationsudstedere, som har udstedt obligationer, der ikke er børsnoterede instrumenter (f.eks. privatplaceringer), bør fordelingen mellem børsnoterede og ikke-børsnoterede instrumenter oplyses.
- Virksomhederne bør også overveje at angive fremtidige mål vedrørende disse nøgleresultatindikatorer.

Ud over ovennævnte indikatorer bør virksomhederne også tage hensyn til følgende:

- Sektorspecifikke indikatorer, der er relevante for den pågældende industri. Virksomheder fra sektorer, der bl.a. omfatter energi, transport, råvarer, fast ejendom og landbrug, bør benytte TCFD's supplerende retningslinjer for ikke-finansielle grupper og andre rammer for klimarelateret rapportering for at sikre, at de rapporterede nøgleresultatindikatorer kan sammenlignes på tværs af sektorer og virksomheder <sup>(25)</sup>.
- Indikatorer for relaterede miljøspørgsmål. Virksomheder, hvis forretningsmodeller er afhængige af naturkapital, som er truet af klimaændringer, skal muligvis offentliggøre oplysninger om indikatorer, der er relateret til de pågældende former for naturkapital (f.eks. vand, jordbundsproduktivitet eller biodiversitet). Virksomheder, der har en negativ indvirkning på klimaet som følge af ændringer i arealanvendelse, herunder skovrydning og skovforringelse, bør overveje at fremlægge indikatorer for disse forhold <sup>(26)</sup>.
- Indikatorer for relaterede spørgsmål vedrørende menneskelig kapital og sociale forhold, f.eks. uddannelse og rekruttering af medarbejdere.
- Indikatorer vedrørende muligheder. Virksomheder, der beskæftiger sig med omstilling til en klimaresistent lavemissionsøkonomi, som er i overensstemmelse med EU's centrale politikker <sup>(27)</sup>, som gennemfører aktiviteter til afbødning af og tilpasning til klimaændringer, der kan omsættes til muligheder for virksomheden, bør overveje at fremlægge oplysninger om nøgleresultatindikatorer, der afspejler denne indsats. Eksempler på disse kan være indtjening fra lavemissionsprodukter, indtægter fra produkter eller tjenesteydelser baseret på den cirkulære økonomi og udgifter til forskning og udvikling i en produktion baseret på den cirkulære økonomi.

---

<sup>(25)</sup> TCFD (2017): Implementing the Recommendations of the Task-Force on Climate-related Financial Disclosures, <https://www.fsb-tcfd.org/wp-content/uploads/2017/06/FINAL-TCFD-Annex-062817.pdf>. Andre rapporteringsstandarder og -rammer, der indeholder industrispecifikke nøgleresultatindikatorer for klimarelaterede forhold, omfatter CDP Climate Change, Water Security and Forests Questionnaires, standarderne GRI 305: Emissions 2016 og GRI 302: Energy 2016 og SASB's industristandarder.

<sup>(26)</sup> Yderligere vejledning kan findes i »The Natural Capital Protocol Toolkit« <https://naturalcapitalcoalition.org/protocol-toolkit/> og i Kommissionens henstilling 2013/179/EU om brug af fælles metoder til at måle miljøpræstationer ved brug af en livscyklustilgang (organisationers miljøaftryk (Organisation Environmental Footprint) og produkters miljøaftryk (Product Environmental Footprint)).

<sup>(27)</sup> F.eks. pakken om den cirkulære økonomi, direktivet om vedvarende energi, energieffektivitetsdirektivet, EU's emissionshandelssystem eller pakken vedrørende ren transport. Se [https://ec.europa.eu/clima/policies/strategies/2050\\_en](https://ec.europa.eu/clima/policies/strategies/2050_en) for flere oplysninger.

## BILAG I

**Yderligere vejledning til banker og forsikringsselskaber**

Kravene i direktivet om ikke-finansiell rapportering finder anvendelse på store børsnoterede selskaber, banker og forsikringsselskaber. Direktivet pålægger alle virksomheder inden for dets anvendelsesområde de samme krav, uanset hvilken sektor de arbejder indenfor. Det indfører derfor ikke yderligere krav for banker og forsikringsselskaber i forhold til andre virksomheder.

De oplysninger, der foreslås offentliggjort i *afsnit 3*, gælder for alle virksomheder, der er omfattet af anvendelsesområdet for direktivet om ikke-finansiell rapportering, uanset deres aktivitetssektor, herunder banker og forsikringsselskaber. Banker og forsikringsselskaber bør se på de oplysninger, der foreslås offentliggjort i *afsnit 3*, ud fra netop deres forretningsaktiviteter, herunder udlån, investering, tegning af forsikringer og forvaltning af aktiver<sup>(1)</sup>. Formålet med dette bilag er at hjælpe banker og forsikringsselskaber med denne opgave, og det indeholder yderligere oplysninger, som de i relevant omfang kan anvende, når de offentliggør de oplysninger, der anbefales i *afsnit 3*.

Dette bilag omhandler ikke andre virksomheder i den finansielle sektor, f.eks. porteføljeadministrationsselskaber eller pensionsfonde, fordi de ikke er omfattet af anvendelsesområdet for direktivet om ikke-finansiell rapportering. Sådanne virksomheder vil måske alligevel finde nogle af de foreslåede oplysninger i dette bilag nyttige.

I handlingsplanen om finansiering af bæredygtig vækst lægges der særlig vægt på den finansielle sektors systemiske betydning for gennemførelsen af omstillingen til en klimaresistent lavemissionsøkonomi. I modsætning til de fleste andre virksomheder er banker og forsikringsselskaber både leverandører og brugere af klimarelaterede oplysninger. Banker og forsikringsselskaber kan forværre klimarelaterede risici, hvis deres investeringer og forsikringspolitikker understøtter økonomiske aktiviteter, der bidrager til klimaændringer via drivhusgasemissioner, herunder fra skovrydning, skovforringelse eller ændringer i arealanvendelse. Omvendt kan de fremme omstillingen til en klimaresistent lavemissionsøkonomi og øge bevidstheden om omstillingen ved at integrere en evaluering af den potentielle indvirkning på klimaændringer af deres mulige investeringer, lån og forsikringsaftaler i deres politikker og procedurer.

Hvor det er relevant, skelnes der i det følgende mellem oplysninger, der kan være relevante for alle banker og forsikringsselskaber, og oplysninger, der kun vil være relevante for en bestemt forretningsaktivitet (udlån, investering, tegning af forsikringer og forvaltning af aktiver).

**1. Forretningsmodel**

Banker og forsikringsselskaber bør overveje at medtage følgende oplysninger i de oplysninger, der anbefales offentliggjort om forretningsmodel i *afsnit 3*:

- Hvordan de klimarelaterede risici og muligheder, der er forbundet med investerings-, udlåns- og forsikringsporteføljerne, kan påvirke den finansielle institutions forretningsmodel.
- Om og hvordan institutionen tager hensyn til det forhold, at dens modparter tager klimarelaterede risici og muligheder i betragtning.
- Hvordan vurderingen af klimarelaterede risici og muligheder indregnes i relevante investerings-, udlåns- og forsikringsstrategier, og hvordan hver strategi kan påvirkes af omstillingen til en økonomi med lavere emissioner.
- Forsikringsaktiviteter: Hvordan de potentielle virkninger af klimaændringer kan påvirke forsikringstagere, cedenten, genforsikringsselskaber og forsikringsselskabets valg heraf.

<sup>(1)</sup> Finansielle institutioner bør læse og anvende forslagene til offentliggørelse af oplysninger i overensstemmelse med de gældende bestemmelser om fortrolighed.

## 2. Politikker og due diligence-procedurer

Banker og forsikringsselskaber bør overveje at medtage følgende oplysninger i de oplysninger, der anbefales offentliggjort om politikker og due diligence-procedurer i *afsnit 3*:

- Hvordan den finansielle institution tilskynder til bedre oplysning og praksis vedrørende klimarelaterede risici med det formål at forbedre datatilgængeligheden og indsatsen for at øge modparternes og mere generelt kundernes bevidsthed om relevansen af klimarelaterede spørgsmål som led i deres udlåns-, investerings- og forsikringsaktiviteter, herunder f.eks. gennem specialiserede klimarelaterede risikorådgivningstjenester.
- Alle forvaltningsaktiviteter i forbindelse med den finansielle institutions klimastrategi såsom samarbejde med virksomheder, resultater og fuldmagtsstemmer (f.eks. indgivne eller støttede resolutioner).
- Alle investerings-, udlåns- og forsikringsporteføljer, der bidrager til afbødning af og tilpasning til klimaændringer og alle relevante mål i den forbindelse, f.eks. med hensyn til forsikringsindtægter i forbindelse med energieffektivitets- og lavemissionsteknologi.
- Investeringsaktiviteter: Hvordan klimarelaterede spørgsmål anses som værdiskabende drivkræfter, når den finansielle institution træffer beslutninger om investeringer.
- Forsikringsaktiviteter: Om specifikke klimarelaterede produkter er under udvikling, f.eks. forsikring af risici forbundet med grøn infrastruktur og naturbaserede løsninger <sup>(2)</sup>.
- Forsikringsaktiviteter: Om nogen af selskabets livsforsikringsprodukter omfatter klimahensyn i modelleringen af biometriske risici (liv).
- Forsikringsaktiviteter: Om forsikringsselskabet deltager i offentlig-private partnerskaber med det formål at fremme bevidstheden om klimarelaterede risici, modstandsdygtighed mod katastroferisici og/eller investeringer i klimatilpasning.
- Forvaltning af aktiver: Hvordan klimarelaterede hensyn er integreret i egnethedsvurderinger med henblik på at forstå kundernes præferencer og bevidsthed med hensyn til klimarelaterede risici og muligheder.
- Forvaltning af aktiver: Hvordan den finansielle institution sikrer, at dets indsats på klimaområdet er tilpasset klienternes klimastrategi.
- Forvaltning af aktiver: De mål, der er forbundet med de forvaltede aktivers eksponering for klimarelaterede risici på tværs af aktivklasser (f.eks. aktier, obligationer, infrastruktur, fast ejendom, strukturerede produkter, værdipapirer med sikkerhed i fast ejendom eller derivater).

## 3. Resultater

Banker og forsikringsselskaber bør overveje at medtage følgende oplysninger i de oplysninger, der anbefales offentliggjort om resultater i *afsnit 3*:

- Udviklingstendensen for de kulstofrelaterede aktiver i de forskellige porteføljer i forhold til de relevante fastsatte mål og de relaterede risici over tid.
- Udviklingstendensen for den vægtede gennemsnitlige kulstofintensitet i de forskellige porteføljer i forhold til de relevante fastsatte mål og de relaterede risici over tid. Finansielle institutioner bør offentliggøre oplysninger om ændringerne i sektoren og den geografiske fordeling af deres investeringer i forhold til det foregående rapporteringsår og forklare virkningen af disse ændringer på deres porteføljers vægtede gennemsnitlige kulstofintensitet.

## 4. Risici og risikostyring

Banker og forsikringsselskaber bør overveje at medtage følgende oplysninger i de oplysninger, der anbefales offentliggjort om risici og risikostyring i *afsnit 3*:

- Om risikostyringsprocesser, herunder interne stresstest, omfatter klimarelaterede risici.

<sup>(2)</sup> <http://ec.europa.eu/research/environment/index.cfm?pg=nbs>.

- Alle eksponeringer i de forskellige udlåns-, investerings- og forsikringsaktiviteter over for sektorer, der anses for at bidrage til klimaændringer, som kan medføre omdømmemæssige risici for den finansielle institution.
- De klimarelaterede risici, der er identificeret i de forskellige udlåns-, investerings- og forsikringsaktiviteter, og hvordan den finansielle institution vurderer og styrer disse risici.
- Finansielle aktivers, ikke-finansielle aktivers og forvaltede aktivers eksponering for væsentlige klimarelaterede risici og en opdeling af disse risici i fysiske risici og omstillingsrisici.
- Hvordan den finansielle institution har vurderet finansielle aktivers og ikke-finansielle aktivers eksponering for klimarelaterede risici under forskellige klimarelaterede scenarier.
- Karakterisering af deres klimarelaterede risici inden for rammerne af de traditionelle risikokategorier i industrien, f.eks. kreditrisiko, markedsrisiko og operationel risiko <sup>(3)</sup>.
- Hvordan klimarelaterede risici kan påvirke forsikringsselskabers samlede solvensbehov og bankers nuværende og fremtidige lovpligtige kapitalkrav. Til dette formål kan banker anvende resultaterne af deres egen procedure til vurdering af den interne kapital (se artikel 73 i direktiv 2013/36/EU), og forsikringsselskaber kan anvende resultaterne af de beregninger, der er udført i deres vurderinger af egen risiko og solvens (se artikel 45 i direktiv 2009/138/EF og artikel 262 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/35), og resultatet af stresstest og følsomhedsanalyse (se artikel 295, stk. 6, i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/35), navnlig når disse teknikker baseres på klimarelaterede data <sup>(4)</sup>.
- Udlånsaktiviteter: samlet sikkerhed, der er meget eksponeret for klimarelaterede risici, og virkningen af de valgte scenarier på dens værdi.
- Udlånsaktiviteter: samlet sikkerhed i fast ejendom ved energieffektivitetsvurdering i overensstemmelse med energiattester. Navnlig samlet sikkerhed i fast ejendom, der er meget eksponeret for omstillingsrisici, herunder sikkerhed med de laveste energieffektivitetsvurderinger i forhold til den samlede sikkerhed.
- Udlånsaktiviteter: samlet sikkerhed i fast ejendom, der er meget eksponeret for fysiske risici i forhold til den samlede sikkerhed.
- Forsikringsaktiviteter: procedurer for identifikation og vurdering af klimarelaterede risici ved (gen-)forsikring efter geografisk placering, forretningsområde eller produktsegmenter.
- Forsikringsaktiviteter: afbødende foranstaltninger, f.eks. genforsikringsaftaler eller hedgingstrategier, som institutionen har indført for at mindske klimarelaterede risici og virkningen af ændringer af sådanne teknikker.
- Forsikringsaktiviteter: de kulstofrelaterede forsikringseksponeringer målt i forsikringsindtægter.

<sup>(3)</sup> Examples of Climate Risks across Insurance Operations and Activities; International Association of Insurance Supervisors 2018 <https://www.iaisweb.org/page/supervisory-material/issues-papers/file/76026/sif-iaais-issues-paper-on-climate-changes-risk>.

<sup>(4)</sup> I lyset af den lovgivningsmæssige udvikling på tilsynsområdet bør banker og forsikringsselskaber sikre overensstemmelse mellem de oplysninger, der kræves offentliggjort ifølge tilsynsreglerne og andre oplysninger, der fremlægges i generelle rapporter.

## 5. Nøgleresultatindikatorer

Når banker og forsikringsselskaber fremlægger oplysninger om indikatorer vedrørende drivhusgasemissioner, bør de fokusere på deres drivhusgasemissioner i anvendelsesområde 3 på trods af de velkendte udfordringer. Drivhusgasemissionerne i anvendelsesområde 1 og anvendelsesområde 2 (direkte emissioner og indirekte emissioner fra produktionen af indkøbt energi) er sandsynligvis små sammenlignet med andre indirekte emissioner (anvendelsesområde 3).

Hvis det er relevant og forholdsmæssigt, bør bankers og forsikringsselskabers rapporterede drivhusgasemissioner i anvendelsesområde 3 ikke kun omfatte deres modparterers emissioner i anvendelsesområde 1 og 2, men også deres modparterers emissioner i anvendelsesområde 3. Når værdikæden omfatter SMV'er, opfordres banker og forsikringsselskaber til at hjælpe dem med at angive de krævede oplysninger.

Når banker og forsikringsselskaber fremlægger oplysninger om nøgleresultatindikatorer, der er relevante for netop deres aktiviteter og til støtte for deres øvrige kvalitative klimarelaterede oplysninger, som anbefalet i *afsnit 3*, bør de overveje at offentliggøre følgende indikatorer:

| Nøgleresultatindikator                                                                                                                                    | Måleenhed                                               | Eksempel                                                                                                                                    | Begrundelse                                                                                                                            | Tilpasning til andre rapporteringsrammer               | Reference til EU-politik        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Beløb eller procentdel af kulstofrelaterede aktiver i hver portefølje i mio. EUR eller som en procentdel af porteføljens nuværende værdi <sup>(5)</sup> . | Mio. i rapporteringsvaluta/procentdel                   | 20 mio. EUR eller 20 % kulstofrelaterede aktiver af bankens kapitalportefølje                                                               | Udvide bevidsthed om porteføljens eksponering for sektorer, der er påvirket i forskellig grad af klimarelaterede risici og muligheder. | TCFD's Common Carbon Footprinting and Exposure Metrics | Klima- og energirammen for 2030 |
| Vægtet gennemsnitlig kulstofintensitet for hver portefølje, hvor data er tilgængelige eller med rimelighed kan estimeres <sup>(6)</sup> .                 | tCO <sub>2</sub> e/mio. indtægter i rapporteringsvaluta | En bank rapporterer kulstofintensiteten af dens kapitalportefølje i tCO <sub>2</sub> e pr. mio. EUR ved brug af kulstofdata fra tredjepart. | Udvide bevidsthed om porteføljens eksponering for sektorer, der er påvirket i forskellig grad af klimarelaterede risici og muligheder. | TCFD's Common Carbon Footprinting and Exposure Metrics | Klima- og energirammen for 2030 |

<sup>(5)</sup> TCFD anerkender, at udtrykket kulstofrelaterede aktiver ikke er veldefineret. Enheder skal anvende en ensartet definition af hensyn til sammenligneligheden. TCFD foreslår, at kulstofrelaterede aktiver defineres som aktiver, der er bundet til energi- og forsyningssektorerne i Global Industry Classification Standard, eksklusive vandforsyningselskaber og uafhængige kraftværker og vedvarende energiproducenter.

<sup>(6)</sup> Finansielle institutioner bør offentliggøre oplysninger om ændringerne sektoren og den geografiske fordeling af deres investeringer i forhold til det foregående rapporteringsår og forklare virkningen af disse ændringer på deres porteføljes vægtede gennemsnitlige kulstofintensitet. Finansielle institutioner bør årligt revidere relevansen og anvendeligheden af denne indikator i lyset af de hurtige fremskridt i udviklingen af metoder til scenarieanalyse og klimarelaterede risikoindikatorer, der er anvendelige i beslutningsprocessen.

TCFD anerkender udfordringerne og begrænsningerne i forbindelse med de nuværende indikatorer for CO<sub>2</sub>-aftryk, herunder at sådanne indikatorer ikke nødvendigvis skal fortolkes som risikoindikatorer. TCFD anerkender, at visse aktivforvaltere kun kan rapportere den vægtede gennemsnitlige kulstofintensitet for en del af de aktiver, de forvalter, på grund af forhold vedrørende datatilgængelighed og metoder. Rapporterende enheder kan angive andre indikatorer for CO<sub>2</sub>-aftryk og eksponeringsindikatorer, der er anført i TCFD's supplerende retningslinjer for den finansielle sektor, sammen med en beskrivelse af den anvendte metode (se TCFD's bilag, s. 43).

| Nøgleresultatindikator                         | Måleenhed                                            | Eksempel                                                                           | Begrundelse                                                               | Tilpasning til andre rapporteringsrammer | Reference til EU-politik                                                         |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Samlede eksponeringer efter modpartens sektor. | Rapporteringsvaluta<br>% af samlet risikoeksponering | 1 250 mio. EUR i energisektor, som tegner sig for 17 % af de samlede investeringer | Påvise koncentrationen af eksponeringer for høj- og lavemissionssektorer. |                                          | EU's køreplan for omstilling til en konkurrencedygtig lavemissionsøkonomi i 2050 |

#### Udlåns- og investeringsaktiviteter

| Nøgleresultatindikator                                                                                                                                                                                                                                   | Måleenhed                                            | Eksempel                                                   | Begrundelse                                                                                                           | Tilpasning til andre rapporteringsrammer | Reference til EU-politik                                                         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Kreditrisikoeksponeringer og samlet sikkerhed efter aktivitetens eller sikkerhedens geografiske placering/land med en angivelse af de lande/geografiske placeringer, der er meget eksponeret for fysiske risici.                                         | Rapporteringsvaluta                                  | 750 mio. EUR                                               | Påvise koncentrationen af eksponeringer og sikkerhed i lande og områder, som er meget eksponerede for fysiske risici. |                                          | EU's køreplan for omstilling til en konkurrencedygtig lavemissionsøkonomi i 2050 |
| Samlet sikkerhed vedrørende aktiver eller aktiviteter i sektorer, der beskæftiger sig med afbødning af klimaændringer.                                                                                                                                   | % af samlet sikkerhed                                | 12 % af sikkerhed                                          | Påvise den samlede grønne sikkerhedsstillelse, f.eks. med lavere CO <sub>2</sub> -emission.                           |                                          | Klima- og energirammen for 2030                                                  |
| Finansielle aktiver, der finansierer bæredygtige økonomiske aktiviteter, som i væsentlig grad bidrager til afbødning af og/eller tilpasning til klimaændringer (absolutte tal og i forhold til samlede eksponeringer) ifølge EU-klassificeringssystemet. | Rapporteringsvaluta<br>% af samlet risikoeksponering | 650 mio. EUR, der tegner sig for 12 % af udlånsporteføljen | Påvise koncentrationen af grønne investeringer og deres modstandsdygtighed over for klimaændringer.                   |                                          | EU's køreplan for omstilling til en konkurrencedygtig lavemissionsøkonomi        |

| Nøgleresultatindikator                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Måleenhed                                        | Eksempel                                                                             | Begrundelse                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Tilpasning til andre rapporteringsrammer                                                                                          | Reference til EU-politik                                                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| Summen af fastforrentede porteføljer, der er investeret i grønne obligationer, som er certificeret i overensstemmelse med en potentiel EU-standard for grønne obligationer, hvis og når en sådan standard er godkendt, eller i overensstemmelse med en generelt anerkendt ramme for grønne obligationer (ved årets udgang) divideret med (et femårigt rullende gennemsnit af) summen af de fastforrentede porteføljer. | Procentdel og samlet beløb i rapporteringsvaluta | Grønne obligationer sammenlignet med almindelige tegnede eller udstedte obligationer | Denne indikator viser engagementet i grøn finansiering og investorens strategi og omstillingsvej hen imod tilpasning til et scenarie et godt stykke under 2 °C.<br><br>Den hjælper med at påvise de tidligere resultater, og fremadrettede data kan underbygge investorens omstillingsstrategi med en robust nøgleresultatindikator. | Det foreslåede udkast til ISO 14030 (oktober 2018) om grønne obligationer kræver allerede, at der rapporteres om denne indikator. | EU's kommende miljømærke for grønne finansieringsprodukter <sup>(7)</sup> . |

#### Forsikringsaktiviteter

| Nøgleresultatindikator                                                                                                         | Måleenhed           | Eksempel                                                                                                                                                                                          | Begrundelse                                                                                                                                     | Tilpasning til andre rapporteringsrammer                                | Reference til EU-politik        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Fordeling af forsikringseksponering efter forretningsområde (liv/ikke-liv/genforsikring).                                      | Rapporteringsvaluta | Beløb og procentdel af tegnede nettopræmier og forsikringsmæssige hensættelser i overensstemmelse med direktiv 2009/138/EF fra forsikring af infrastruktur fra forsikringstager i energisektoren. | Påvise bevidsthed om aktuel økonomisk eksponering og koncentration (hvis nogen) i industrier, der i forskellig grad påvirkes af klimaændringer. | EU's klassificeringssystem<br>SASB<br>Direktiv 2009/138/EF (Solvens II) | Klima- og energirammen for 2030 |
| Procentdel af produkter, der medfører klimarelaterede risici for individuelle forsikringsaftaler (liv/ikke-liv/genforsikring). | 0-100 %             | Produkter kan knyttes til en bestemt type risiko eller et kundesegment med særlig eksponering for klimarisici.                                                                                    | Påvise produktporteføljens modstandsdygtighed over for klimaændringer.                                                                          | SASB                                                                    | Klima- og energirammen for 2030 |

<sup>(7)</sup> Europæisk miljømærke, der aktuelt udvikles af Europa-Kommissionen med støtte fra EU's Fælles Forskningscenter (JRC).

| Nøgleresultatindikator                                                                                                                                                                                                                                                               | Måleenhed                    | Eksempel                                                                                                                                                                                                        | Begrundelse                                                                                                   | Tilpasning til andre rapporteringsrammer | Reference til EU-politik                                         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Antal og værdi af tilbudte klimarelaterede forsikringsprodukter (ikke-liv/genforsikring). Virksomheden har udviklet et særligt tilbud til geografiske områder, der er særligt eksponerede for ekstreme vejrforhold, og fremlægger kvantitative oplysninger om produktets udbredelse. | Rapporteringsvaluta<br>Antal | Virksomheden har udviklet et særligt tilbud til geografiske områder, der er særligt eksponerede for ekstreme vejrforhold, og fremlægger kvantitative oplysninger om produktets udbredelse.                      | Påvise evnen til at identificere muligheder, der udspringer af afbødning af og tilpasning til klimaændringer. | Ikke relevant                            | Klima- og energirammen for 2030<br>EU's klimatilpasningsstrategi |
| Maksimalt forventet tab fra naturkatastrofer forårsaget af klimaændringer (liv/ikke-liv/genforsikring).                                                                                                                                                                              | Rapporteringsvaluta          | En virksomhed oplyser sit maksimale forventede nettotab efter fare og region<br><br>Baseret på Occurrence Exceedance Probability (OEP) i mia. EUR. Farer omfatter orkaner, oversvømmelser, skovbrande og tørke. | Påvise modenhed af virksomhedens risikostyring og dens modstandsdygtighed over for negative betingelser.      | SASB FN-IN-450a.1, AODP, ASTM            | Klima- og energirammen for 2030<br>EU's klimatilpasningsstrategi |
| Samlede tab, der kan tilskrives forsikringsbetalinger i forbindelse med 1) forventede naturkatastrofer og 2) uventede naturkatastrofer, efter begivenhedstype og geografisk segment (uden og med genforsikring).                                                                     | Rapporteringsvaluta          | En virksomhed fremlægger de centrale resultater af dens risikostyring i forbindelse med naturkatastrofer.                                                                                                       | Påvise modenhed af virksomhedens risikostyring og dens modstandsdygtighed over for negative betingelser.      | SASB FN-IN-450a.2, GRI 201-2             | Klima- og energirammen for 2030                                  |

**Forvaltning af aktiver**

| Nøgleresultatindikator                                                                                                                                                                                                                    | Måleenhed           | Eksempel                                                   | Begrundelse                                                                                                                                     | Tilpasning til andre rapporteringsrammer                           | Reference til EU-politik        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Fordeling af forvaltede aktiver efter forretningssektor på tværs af aktivklasser (aktier, obligationer, infrastruktur, fast ejendom, strukturerede produkter, værdipapirer med sikkerhed i fast ejendom eller derivater) <sup>(8)</sup> . | Rapporteringsvaluta | Indberet den indre værdi af kapital opdelt efter industri. | Påvise bevidsthed om aktuel økonomisk eksponering og koncentration (hvis nogen) i industrier, der i forskellig grad påvirkes af klimaændringer. | EU's klassificerings-system<br>EIOPA<br>SASB FN-IN-410a, GRI 201-2 | Klima- og energirammen for 2030 |

<sup>(8)</sup> Beløbene pr. industri og/eller modpartens sektor, som defineret i finansielle rapporter. Angiv de anvendte definitioner.

Indberet eksponeringen på højt niveau baseret på den statistiske nomenklatur for økonomiske aktiviteter i Det Europæiske Fællesskab (NACE) — encifrede koder. Eksponeringen rapporteres navnlig for meget CO<sub>2</sub>-intensive sektorer — A, B, C, D, E, F, H.

Enheden bør som minimum fremlægge sin eksponering for de ti største industrier målt efter eksponeringens størrelse eller for industrier, der tegner sig for mindst 2 % af beløbet af den samlede eksponering.

## BILAG II

### Sammenstilling af kravene i direktivet om ikke-finansiell rapportering og de oplysninger, der anbefales offentliggjort af TCFD

De oplysninger, der foreslås i dette tillæg, svarer til kravene i direktivet om ikke-finansiell rapportering og har også til formål at integrere de oplysninger, der anbefales offentliggjort af TCFD.

I figuren nedenfor vises det, hvordan hver oplysning, der anbefales offentliggjort af TCFD, svarer til et oplysningskrav i direktivet. Dette repræsenterer en mulighed for krydshenvisning mellem de oplysninger, der anbefales offentliggjort af TCFD, og direktivets oplysningskrav. Da direktivet og TCFD anvender forskellige udtryk og begreber, kan en sådan krydshenvisning også foretages på andre måder. Virksomhederne kan vælge at benytte andre muligheder og opfordres til at eksperimentere yderligere i denne henseende.

Figur 3

#### Sammenstilling af kravene i direktivet og de oplysninger, der anbefales offentliggjort af TCFD

| TCFD's anbefalede oplysninger |                                               | Direktivet om ikke-finansiell rapportering                                          |                                                                                     |                                                                                     |                                                                                       |                                                                                       |
|-------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
|                               |                                               | Forretningsmodel                                                                    | Politikker og due diligence-procedurer                                              | Resultater                                                                          | Væsentligste risici og deres styring                                                  | Nøgleresultat-indikatorer                                                             |
| Ledelse                       | a) Bestyrelsens kontrol                       |                                                                                     |   |                                                                                     |                                                                                       |                                                                                       |
|                               | b) Ledelsens rolle                            |                                                                                     |  |                                                                                     |                                                                                       |                                                                                       |
| Strategi                      | a) Klimarelaterede risici og muligheder       |                                                                                     |                                                                                     |                                                                                     |  |                                                                                       |
|                               | b) Direktivet om ikke-finansiell rapportering |  |                                                                                     |                                                                                     |                                                                                       |                                                                                       |
|                               | c) Forretningsmodellens modstandsdygtighed    |  |                                                                                     |                                                                                     |                                                                                       |                                                                                       |
| Risikostyring                 | a) Processer til at identificere og vurdere   |                                                                                     |                                                                                     |                                                                                     |  |                                                                                       |
|                               | b) Processer til at håndtere                  |                                                                                     |                                                                                     |                                                                                     |  |                                                                                       |
|                               | c) Integration i overordnet risikostyring     |                                                                                     |                                                                                     |                                                                                     |  |                                                                                       |
| Metrikker & mål               | a) Metrikker anvendt til at vurdere           |                                                                                     |                                                                                     |                                                                                     |                                                                                       |  |
|                               | b) Drivhusgasemissioner                       |                                                                                     |                                                                                     |  |                                                                                       |                                                                                       |
|                               | c) Mål                                        |                                                                                     |                                                                                     |  |                                                                                       |                                                                                       |

Virksomheder, der er underlagt direktivets krav, og som ønsker at følge TCFD's anbefalinger, kan overveje følgende:

- TCFD foreslår, at de oplysninger, den anbefaler, medtages i virksomhedens almindelige årsregnskaber<sup>(1)</sup>. I henhold til direktivet kan medlemsstaterne tillade virksomheder at offentliggøre deres ikke-finansielle regnskab i en særskilt rapport på visse betingelser, og de fleste medlemsstater har benyttet denne mulighed. Hvis en virksomhed, der er underlagt direktivet, ønsker at efterkomme TCFD's anbefalinger vedrørende placeringen af dens klimarelaterede oplysninger, bør den offentliggøre disse oplysninger i en ledelsesrapport.

<sup>(1)</sup> Implementing the Recommendations of the TCFD — Appendix 2 Glossary: »Financial Filings« er de årlige rapporteringspakker, hvori organisationer skal indgive deres reviderede regnskabsresultater i henhold til lovgivningen vedrørende selskaber, overensstemmelse eller værdipapirer i de jurisdiktioner, hvor de har aktiviteter. Mens rapporteringskravene varierer fra land til land, omfatter »financial filings« generelt finansielle redegørelser og andre oplysninger som f.eks. ledelseserklæringer og bemærkninger fra ledelsen.

- Væsentlighedsperspektivet i direktivet dækker både finansiell væsentlighed og miljømæssig og social væsentlighed, mens TCFD kun har fokus på perspektivet vedrørende finansiell væsentlighed. Oplysninger, der anses for væsentlige set fra TCFD's perspektiv, bør derfor også være væsentlige fra direktivets perspektiv.
  - Ifølge TCFD bør de oplysninger, der anbefales offentliggjort vedrørende strategi og vedrørende metrikker og mål, også underkastes en vurdering af finansiell væsentlighed. TCFD anfører imidlertid ikke, at der skal foretages en væsentlighedsvurdering af de anbefalede oplysninger om forvaltning og risikostyring, og foreslår dermed indirekte, at oplysningerne om forvaltning og risikostyring bør offentliggøres uanset væsentlighed. En virksomhed, der ønsker at gennemføre TCFD's anbefalinger, skal derfor eventuelt offentliggøre visse oplysninger, som ikke kræves i henhold til direktivet.
-