



Briuselis, 2021 04 21
SWD(2021) 151 final

KOMISIJOS TARNYBŲ DARBINIS DOKUMENTAS
POVEIKIO VERTINIMO ATASKAITOS SANTRAUKA
pridedamas prie

**Pasiūlymo dėl Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos
kuria dėl įmonių informacijos apie tvarumą teikimo iš dalies keičiamos direktyvos
2013/34/ES, 2004/109/EB, 2006/43/EB ir Reglamentas (ES) Nr. 537/2014**

{COM(2021) 189 final} - {SEC(2021) 164 final} - {SWD(2021) 150 final}

Santraukos lentelė
Pasiūlymo dėl Nefinansinės informacijos atskleidimo direktyvos peržiūros poveikio vertinimas
A. Būtinybė imtis veiksmų
Kodėl? Kokia problema sprendžiama?
Nefinansinės informacijos atskleidimo direktyva reikalaujama, kad tam tikros didžiosios įmonės teiktų informaciją socialiniais, darbuotojų, aplinkos, žmogaus teisių, kyšininkavimo ir korupcijos klausimais. Šiuo metu įmonių teikiama informacija neatitinka naudotojų (investuotojų, pilietinės visuomenės ir kitų) poreikių. Kai kurios įmonės, kurių informacijos reikia naudotojams, jos neteikia. Net ir tais atvejais, kai įmonės informaciją teikia, ji paprastai nėra pakankamai aktuali, palyginama, patikima ar lengvai prieinama ir naudojama. Numatoma, kad naudotojų poreikis gauti nefinansinę informaciją gerokai išaugs, todėl šios problemos dar paaštrės. Dėl tinkamos nefinansinės informacijos trūkumo investuotojams ir pilietinei visuomenei kyla investavimo rizika, stringa finansiniai srutai, nukreipti į veiklą, kuria reaguojama į tvarumo krizę, o tarp įmonių ir visuomenės atsiranda atskaitomybės spraga. Dėl netikrumo, kokią informaciją reikia teikti, ir suinteresuotųjų subjektų reikalavimų, be įmonių viešai teikiamos informacijos, pateikti papildomos informacijos, informacijos rengėjai (informaciją teikiančios įmonės) patiria nereikalingų išlaidų. Viena iš priežasčių – Nefinansinės informacijos atskleidimo direktyvos lankstumas ir konkretumo stoka. Be to, esama daug iš dalies sutampančių atskaitomybės standartų ir sistemų, taigi bendro sutarimo dėl įmonių teiktinos informacijos nėra.
Ko siekiama šia iniciatyva?
Šia iniciatyva siekiama užtikrinti, kad įmonės, kurių nefinansinės informacijos reikia naudotojams, ją pateiktų ir kad ši informacija būtų aktuali, palyginama, patikima ir lengvai prieinama bei naudojama. Taip pat ja siekiama sumažinti nereikalingas informacijos rengėjų išlaidas. Sudarydama sąlygas investuotojams geriau įvertinti riziką tvarumui ir investicijų poveikį, ji padės pritraukti privačių lėšų Europos žaliajam kursui remti. Iniciatyva prisidedama prie kapitalo rinkų sąjungos kūrimo užbaigimo, nes investuotojams suteikiama galimybė gauti palyginamą nefinansinę informaciją iš įmonių, į kurias investuojama, visoje ES. Be to, užtikrinus didesnę įmonių atskaitomybę už poveikį visuomenei ir aplinkai, ji sustiprins įmonių ir visuomenės sutartį.
Kokia būtų papildoma ES lygmens veiksmų nauda?
Tik ES veiksmais galima užtikrinti atskleidžiamos nefinansinės informacijos palyginamumą bendrojoje rinkoje ir Nefinansinės informacijos atskleidimo direktyvoje bei kituose tvaraus finansavimo teisės aktuose (įskaitant Su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo reglamentą ir Taksonomijos reglamentą) nustatytų informacijos teikimo reikalavimų suderinamumą. Siekiant sumažinti riziką, kad skirtingose valstybėse narėse bus taikomi skirtingi atskaitomybės reikalavimai ir dėl to tarpvalstybiniu mastu veiklą vykdančios įmonės patirtų papildomų išlaidų ir nukentėtų bendroji rinka, būtina nustatyti bendras ES taisykles. Be to, ES intervencija gali sustiprinti ES įtaką formuojant pasaulinę nefinansinės informacijos atskleidimo politiką.
B. Sprendimai
Kokios su teisėkūra susijusios ir nesusijusios politikos galimybės apsvarstytos? Ar viena iš politikos galimybių pasirinkta kaip tinkamiausia? Kodėl?
Poveikio vertinime daugiausia dėmesio skirta šiems trims klausimams: 1) standartizacijos, t. y. ar reikia parengti ES nefinansinės informacijos atskleidimo standartus ir įpareigoti įmones juos taikyti; 2) užtikrinimo, t. y. ar atskleidžiama nefinansinė informacija turėtų būti užtikrinama ir jei taip, tai kokiu lygmeniu, ir 3) taikymo sričiai, t. y. kurių kategorijų įmonėms turėtų būti taikomi atskaitomybės reikalavimai. Tinkamiausia politikos galimybė yra: 1) reikalauti, kad visos įmonės, kurioms taikoma Nefinansinės informacijos atskleidimo direktyva, teiktų informaciją pagal ES standartus; 2) reikalauti, kad visos tokios įmonės siektų riboto atskleidžiamos nefinansinės informacijos užtikrinimo, numatant peržiūros nuostatą, kad būtų išnagrinėta, ar vidutinės trukmės laikotarpiu reikia pereiti prie pakankamo užtikrinimo (aukštesnio, griežtesnio užtikrinimo lygio) ir 3) išplėsti Nefinansinės informacijos atskleidimo direktyvos taikymo sritį įtraukiant visas didžiausias uždarąsias akcines bendroves ir daugumą biržinių bendrovių. Svarbiausia rasti kompromisą tarp griežtų informacijos teikimo ir užtikrinimo reikalavimų, kurių taikymo sritis plati ir kurie yra labai veiksmingi tenkinant naudotojų poreikius, tačiau informacijos rengėjams brangesni, ir ne tokių griežtų informacijos teikimo ir užtikrinimo reikalavimų, kurių taikymo sritis siauresnė ir kurie yra ne tokie veiksmingi tenkinant naudotojų poreikius, tačiau trumpuoju laikotarpiu informacijos rengėjams būtų pigesni. Pasirinkus tinkamiausią galimybę, iniciatyvos tikslai būtų pasiekti mažiausiomis įmanomomis sąnaudomis.
Kas kuriai galimybei pritaria?
Naudotojai (investuotojai, pilietinė visuomenė ir kiti) iš esmės pritaria griežtesniems informacijos teikimo,

užtikrinimo reikalavimams ir platesnei taikymo sričiai, o informacijos rengėjai iš esmės pritaria ne tokiems griežtiems reikalavimams ir siauresnei taikymo sričiai. Nepaisant šių skirtumų, reikalavimas taikyti ES nefinansinės informacijos atskleidimo standartus sulaukė plataus pritarimo, be kita ko, iš daugelio informacijos rengėjų. Finansų įstaigos, kurios yra ir naudotojos, ir informacijos rengėjos, labiau pritaria griežtesniems informacijos teikimo ir užtikrinimo reikalavimams ir platesnei taikymo sričiai nei dauguma ne finansų sektoriaus įmonių.

C. Tinkamiausios galimybės poveikis

Kokie būtų tinkamiausios galimybės (jei jos nėra – pagrindinių galimybių) pranašumai?

Naudotojams bus naudinga galimybė geriau susipažinti su didesnio skaičiaus įmonių teikiama palyginama, aktuali ir patikima nefinansine informacija. Tai sumažins investavimo į finansų sistemą riziką, padidins finansinius srautus į įmones, darančias teigiamą poveikį visuomenei ir aplinkai, ir padidins įmonių atskaitomybę. Siūloma galimybė būtų užtikrinta, kad tokią informaciją teiktų apie 49 000 įmonių (sudarančių 75 proc. visų uždaryjū akcinių bendrovių apyvartos), palyginti su dabar ją teikiančiomis 11 600 įmonių (sudarančių 47 proc. visų uždaryjū akcinių bendrovių apyvartos). Visos didžiosios ir dauguma biržinių bendrovių privalėtų taikyti nefinansinės informacijos atskleidimo standartus ir siekti atskleidžiamos informacijos užtikrinimo. Palyginimui, šiuo metu standartus taiko tik apie 20 proc. didžiųjų įmonių ir tik 30 proc. siekia tam tikro užtikrinimo. Siūloma galimybė turės netiesioginį teigiamą poveikį pagrindinėms teisėms, aplinkai ir visuomenei, nes griežtesni atskaitomybės reikalavimai gali daryti teigiamą įtaką įmonių elgesiui. Pavyzdžiui, apie 45 proc. įmonių, kurioms šiuo metu taikoma Nefinansinės informacijos atskleidimo direktyva, vykdydamos joje nustatytus reikalavimus priėmė keletą naujų išsamaus aplinkos ar žmogaus teisių aspektų patikrinimo procesų.

Kokios būtų tinkamiausios galimybės (jei jos nėra – pagrindinių galimybių) įgyvendinimo išlaidos?

Bendros numatomos tinkamiausios galimybės įgyvendinimo išlaidos informacijos rengėjams – 1 200 mln. EUR vienkartinių išlaidų ir 3 600 mln. EUR metinių periodinių išlaidų. Numatoma, kad tuo atveju, jei ES nesiims jokių veiksmų, informacijos rengėjų išlaidos vis tiek gerokai padidės dėl to, kad padaugės nekoordinuojamų naudotojų prašymų pateikti informacijos, vis dar nėra bendro sutarimo, kokią informaciją įmonės turėtų teikti, kad patenkintų naudotojų poreikius, ir informacijos rengėjams nuolat kylančių sunkumų gauti iš tiekėjų, klientų ir įmonių, į kurias investuojama, nefinansinės informacijos, reikalingos atskaitomybės tikslais. Kadangi nėra pakankamai išsamių duomenų, neįmanoma apskaičiuoti informacijos rengėjų išlaidų tuo atveju, jei naujos taisyklės nebūtų nustatytos. Tačiau yra apskaičiuota, kad viena taikanti standartus įmonė per metus galėtų sutaupyti 24 200–41 700 EUR (visos dabar Nefinansinės informacijos atskleidimo direktyvą taikančios įmonės – apie 280–490 mln. EUR per metus ir 1 200–2 000 mln. EUR per metus tinkamiausios galimybės atveju), jei taikant standartus nebereikės teikti prašymų pateikti papildomos informacijos. Tinkamiausia galimybė neturi didelio neigiamo poveikio visuomenei, aplinkai ar pagrindinėms teisėms.

Koks bus poveikis verslui, MVĮ ir labai mažoms įmonėms?

Informaciją turinčios teikti įmonės iš esmės patirs daugiau išlaidų (žr. ankstesnį skirsnį). Tačiau taikant tinkamiausią galimybę turėtų padidėti ir įmonių atsparumas, nes dėl geresnio informacijos teikimo didėja įmonių informuotumas apie su tvarumu susijusią riziką ir gerėja rizikos valdymas. Ji taip pat turėtų būti naudinga tvaresnėms įmonėms, nes bus lengviau nustatyti tvarumo lyderius. Atskaitomybės reikalavimai nebūtų taikomi MVĮ, išskyrus biržines MVĮ. Tačiau bus parengti MVĮ skirti supaprastintos atskaitomybės standartai, kuriuos jos galės taikyti savanoriškai. Jie turėtų padėti MVĮ patenkinti didžiųjų įmonių klientų ir bankų informacijos poreikius ir sudaryti sąlygas prisidėti prie perėjimo prie tvartos ekonomikos ir dalyvauti jame.

Ar tai turės didelį poveikį nacionaliniams biudžetams ir administravimo subjektams?

Apskaičiuota, kad įgyvendinimo išlaidos sudarys 35,5 mln. EUR ir dar 5 mln. EUR metinių išlaidų, susijusių su skaitmeninių *ad hoc* procesų kūrimu ir skaitmeninių registrų priežiūra, kurių prireiks vykdant šioje iniciatyvoje numatytus reikalavimus skaitmeniniu būdu žymėti nefinansinę informaciją. Valstybės narės taip pat gali patirti papildomų išlaidų, susijusių su tuo, kad nefinansinės informacijos atskleidimą turės įtraukti į vykdyto užtikrinimo prioritetus.

Ar bus dar koks nors didelis poveikis?

Pasirinkus tinkamiausią galimybę, ES įmonėms kyla rizika patirti didesnes informacijos teikimo išlaidas nei ne ES įmonėms, o tai turėtų neigiamą poveikį jų tarptautiniam konkurencingumui. Tačiau tikėtina, kad kai kurios pasaulinės įmonės savanoriškai nuspręs laikytis privalomų ES standartų, o kitos jurisdikcijos jau nustato reikalavimus arba vykdo politikos iniciatyvas su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo srityje. Be to tikėtina, kad ilgainiui ES įmonių konkurencingumas padidės, jei ES standartai paskatins visuotinį suderinimą ir turės įtakos galimiems būsimiems pasauliniams standartams.

D. Tolesni veiksmai

Kada politika bus persvarstoma?

Vertinimas bus atliekamas, kai bus surinkta pakankamai įrodymų apie iniciatyvos poveikį (t. y. bent 3 metų duomenys), atsižvelgiant į laiką, kurio reikia galimam jos perkėlimui į nacionalinę teisę, taikymui ir duomenų rinkimui.