

Legal Alert

23 Серпень 2023 | www.skslegal.pl

SFDR та таксономія - розкриття інформації про зелені продукти

Європейська Комісія підтверджує, що ні **Таксономія**, ні **SFDR (Регламент ЄС про розкриття інформації про стале фінансування)** не зобов'язують учасників фінансового ринку, які надають фінансові продукти, зазначені в **статтях 5 та 6 Таксономії**, а також продукти, зазначені в **статтях 8 або 9 SFDR**, інвестувати в економічну діяльність, яка кваліфікується як екологічно стійка відповідно до статті 3 Таксономії (*taxonomy aligned*).

Положення щодо **розкриття інформації** у статтях 5 та 6 цього регламенту спрямовані на **уникнення обходу зобов'язань щодо розкриття інформації та заподіяння шкоди кінцевим інвесторам**, тим самим даючи розуміння наскільки інвестиції є екологічно сталими. Вимоги, про які йде мова, покликані сприяти **зміні поведінки по всьому ланцюжку створення вартості**, в тому числі **наданню достовірної інформації** про показники сталого розвитку інвестицій, що лежать в їх основі.

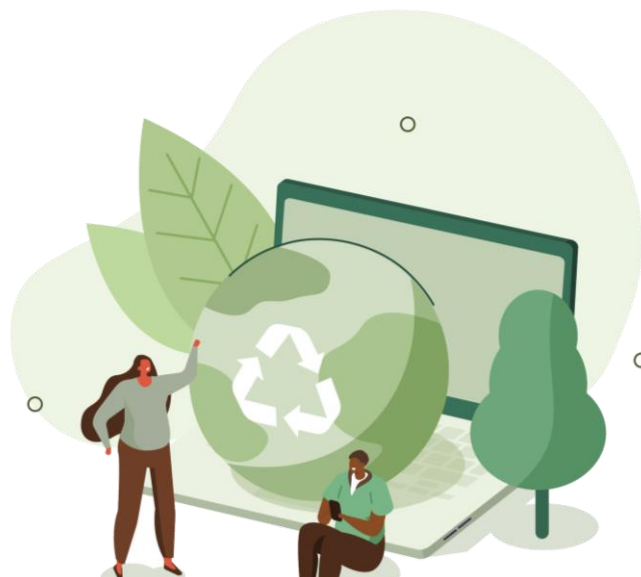
Достовірність даних

З метою **дотримання зобов'язань щодо розкриття інформації**, учасники фінансового ринку можуть розкривати **лише** ту інформацію, щодо якої вони мають **достовірні дані**. Комісія підкреслила, що інформація про частку екологічно стійкої господарської діяльності, подана відповідно до Делегованого Регламенту Комісії (ЄС) № 2021/2178 (тобто *Disclosure Delegated Act* до Таксономії), в управлінських звітах або в інформації, що міститься в нефінансових звітах відповідно до NFRD, не є джерелом **інформації, необхідної для застосування статей 5 та 6 Таксономії**.

Джерела інформації для розкриття

У зв'язку з вищенаведеним, якщо **учасник фінансового ринку не збирає дані** про (i) екологічну ціль або цілі, визначені у статті 9 Таксономії, та (ii) те, як і якою мірою інвестиції, що лежать в основі фінансового продукту, пов'язані з економічною діяльністю, яка кваліфікується як екологічно стійка згідно зі статтею 3 Таксономії, у переддоговірних та періодичних **розкриттях** про продукт **має бути вказано нульове значення**. Слід підкреслити, що вирішивши використовувати описові пояснення за відсутності достовірних даних, учасники фінансового ринку **ризкують діяти всупереч цілям статей 5 і 6 Таксономії**.

Крім того, пояснення не повинні залишати місця для неоднозначності щодо відповідності інвестиційної таксономії фінансового продукту. Вони також не повинні містити негативних обґрунтувань, таких як пояснення невідповідності браком даних.



Винятки

Таксономія, однак, передбачає **виняткові випадки**, коли учасники фінансового ринку, не маючи можливості отримати відповідну інформацію у звичайний спосіб, для достовірного визначення **відповідності технічним критеріям кваліфікації зможуть зробити додаткові оцінки та розрахунки** на основі інформації з інших джерел. Йдеться про виняткові випадки, що стосуються видів господарської діяльності, які здійснюються компаніями, що **не підпадають під дію таксономії**, а також які ще не зобов'язані розкривати інформацію відповідно до Таксономії, і лише стосовно тих видів господарської діяльності, щодо яких **не можна отримати повну, достовірну та своєчасну інформацію**. У такій ситуації учасники фінансового ринку повинні чітко **пояснювати підстави для зроблених висновків**, а також причини, чому їм необхідно здійснювати такі додаткові оцінки та розрахунки з ціллю розкриття інформації кінцевим інвесторам.

Як ми можемо допомогти?

Ми всебічно **допомагаємо** нашим клієнтам у **виконанні їхніх зобов'язань за Регламентом SFDR**, зокрема

- допомагаємо у визначенні **зобов'язань щодо розкриття інформації** згідно з Регламентом SFDR та підготовці відповідної інформації (неподання необхідної інформації або подання її недостовірним чином **тягне за собою адміністративну відповідальність**);
- ми надаємо підтримку учасникам фінансового ринку в **оцінці інвестицій на відповідність критеріям сталого інвестування**, в тому числі екологічно сталого інвестування **відповідно до таксономії**;
- ми **перевіряємо інвестиційні оцінки**, підготовлені спонсором (власником) або від його імені;
- ми допомагаємо у визначенні впливу інвестиційних рішень або консультацій, які можуть мати **негативний вплив на фактори сталого розвитку (PAI)**.

Запрошуємо до контакту з нами:



Joanna Mróz

Юрист, юрисконсульт

☎ +48 698 166 356

✉ joanna.mroz@skslegal.pl

Член Команди з питань ESG. Регулярно публікує матеріали та проводить тренінги з питань ESG, звітності та розкриття інформації для учасників фінансового ринку.



Borys D. Sawicki

Senior Counsel, юрисконсульт

☎ +48 604 197 848

✉ borys.sawicki@skslegal.pl

Член Комітету з питань ESG Національної торгової палати, групи підтримки EFRAG у розробці стандартів звітності для малих та середніх підприємств (VSME ESRS) та Environmental, Social & Governance Group в рамках World Law Group. Очолює Команду з питань ESG.

