



**FINANSTILSYNET**

THE FINANCIAL SUPERVISORY  
AUTHORITY OF NORWAY

Temarapport

# Kontroll av noterte ikke-finansielle foretaks taksonomirapportering for 2023



## Innhold

<b>1. Innledning</b> .....	<b>3</b>
<b>2. Finanstilsynets kontroll</b> .....	<b>5</b>
<b>3. Finanstilsynets observasjoner</b> .....	<b>6</b>
<b>4. Gjennomgang av funn</b> .....	<b>7</b>
4.1. Foretak som er pålagt å rapportere taksonomiinformasjon for 2023.....	8
4.2. Vurdering av aktiviteter som er omfattet av taksonomien .....	8
4.3. Vurdering av aktiviteter som er forenlige med taksonomien .....	9
4.4. Bruk av skjemaer .....	11
4.5. Konsistens mellom taksonomirapportering og regnskapet .....	12
4.6. Beskrivende opplysninger .....	13
<b>5. Neste års rapportering</b> .....	<b>15</b>
<b>6. Nyttige lenker</b> .....	<b>16</b>

# 1. Innledning

EU-taksonomien er et klassifiseringssystem for bærekraftige økonomiske aktiviteter, som har som formål å bidra til å styre kapital mot bærekraftig virksomhet og prosjekter. Taksonomien legger ingen føringer for private eller offentlige investeringer, men er et verktøy som skal gjøre det enklere for aktørene i finansmarkedene å vurdere om investeringer er i tråd med langsiktige europeiske klima- og miljømål, samt gi selskaper bedre mulighet til omstilling.



Taksonomiforordningen (EU 2020/852) etablerer det overordnede rammeverket for klassifiseringssystemet og definerer seks miljømål. Taksonomien beskriver gjennom delegerte rettsakter en liste av økonomiske aktiviteter som *kan* bidra til å oppnå disse målene, og fastsetter kriterier for at disse aktivitetene skal kunne anses som bærekraftige.

## EU-taksonomien i korte trekk

### De seks miljømålene:



Redusere og forebygge klimagassutslipp (CCM)



Klimatilpasning (CCA)



Bærekraftig bruk og beskyttelse av vann- og marine ressurser (WMR)



Verne om og restaurere naturmangfold og økosystemer (BDE)



Omstilling til en sirkulær-økonomi, avfallsforebygging og gjenvinning (CE)



Forebygging og kontroll av forurensning (PPC)

2023\*

2024\*

\*Miljømål 1 og 2 var gjeldende i norsk rett fra regnskapsåret 2023, mens miljømål 3-6 er gjeldende fra regnskapsåret 2024

### Kriterier for at aktiviteter skal kunne anses som bærekraftige:



Bidra vesentlig til minst ett av de seks miljømålene



Ingen betydelig negativ innvirkning på de andre fem miljømålene



Oppfylle minstekrav til sosiale og styringsmessige forhold

### Finansielle KPI-er for bærekraftige aktiviteter:



Omsetning



CapEx (investeringsutgifter)



OpEx (driftsutgifter)

Regelverket trådte i kraft i Norge 1. januar 2023 og gjelder for foretak av allmenn interesse som har over 500 ansatte, og som regnes som store foretak etter EUs regnskapsdirektiv.<sup>1</sup> Foretak som ikke er omfattet av rapporteringsplikten, står fritt til å rapportere på frivillig basis.

<sup>1</sup> Regnskapsloven § 3-3 c. 10. ledd

Fra og med regnskapsåret 2024 vil foretakene som omfattes av taksonomien, være de samme foretakene som er omfattet av EUs bærekraftsdirektiv – CSRD<sup>2</sup>.

Norske ikke-finansielle foretak skulle for regnskapsåret 2023 rapportere om i hvilken grad de driver aktiviteter som oppfyller taksonomikriteriene. Videre skulle norske finansforetak for regnskapsåret 2023 rapportere om i hvilken grad de finansierer eller har investert i slike aktiviteter.



\* Do No Significant Harm

## 2. Finanstilsynets kontroll

Finanstilsynet fører kontroll med etterlevelsen av taksonomiforordningens rapporteringskrav for noterte foretak. I løpet av 2024 har Finanstilsynet gjennomgått taksonomirapporteringen til 15 noterte ikke-finansielle foretak med Norge som hjemstat, som per 31.12.2023 var omfattet av regelverket. Finanstilsynets kontroll er basert på offentlig tilgjengelig informasjon. Ingen foretak har blitt tilskrevet.

Finanstilsynet har også gjennomført en screening av samtlige noterte ikke-finansielle foretak med Norge som hjemstat, som i årlig rapportering til Finanstilsynet (skjema KRT-1003) har gitt informasjon om at de har over 500 ansatte, og/eller er omfattet av taksonomien artikkel 8.

Finanstilsynet har kontrollert om formkravene i regelverket er oppfylt og om foretakene har gitt tilstrekkelig og transparent informasjon. Finanstilsynet har ikke vurdert innholdet i foretakenes identifiserte taksonomiaktiviteter opp mot aktivitetsbeskrivelsene, kriteriene for vesentlig bidrag og ingen vesentlig skade, og har ikke vurdert etterlevelsen av minstekrav til sosiale og styringsmessige forhold. Finanstilsynet har heller ikke etterprøvd foretakenes konklusjoner.

Rapporten beskriver funnene etter kontrollen av 2023-rapporteringen for ikke-finansielle foretak. Resultatene av Finanstilsynets kontroll kan bidra til forbedret kvalitet på rapporteringen fremover og kan være til hjelp for de foretakene som på senere tidspunkt vil omfattes av taksonomiforordningen.

<sup>2</sup> CSRD – «Corporate Sustainability Reporting Directive» innføres trinnvis i Norge fra og med regnskapsåret 2024, gjennom endringer i regnskapsloven (kapittel 2).

Rapporten vil danne grunnlag for Finanstilsynets videre tilsynsarbeid på dette feltet.

### 3. Finanstilsynets observasjoner

Kontrollen avdekker at det er mangler i rapporteringen, og at rapporteringen er utfordrende for foretakene. Dette er ikke uventet ettersom regelverket er nytt og komplekst, og det i stor grad mangler veiledning.

Nedenfor følger punkter som oppsummerer Finanstilsynets observasjoner for de 15 foretakene som har blitt kontrollert.

#### Vurdering av aktiviteter som er omfattet av taksonomien

Foretak som er omfattet av taksonomiregelverket, skal vurdere om det har økonomiske aktiviteter som er omfattet av taksonomien, og gjøre rede for dette i sin taksonomirapportering. Vurderingene er ikke begrenset til foretakets kjernevirksomhet.

*Samtlige 15 foretak har beskrevet sine vurderinger og konkludert med at de har aktiviteter som er omfattet av taksonomien. Det er imidlertid store forskjeller i hvor mye informasjon foretakene har gitt om prosessen, og vurderingene som ligger til grunn for konklusjonen om foretaket har aktiviteter som er omfattet av taksonomien eller ikke.*

#### Vurdering av aktiviteter som er forenlige med taksonomien

Foretak som har aktiviteter som er omfattet av taksonomien, skal konkludere på om disse er taksonomiforenlige ved å vurdere aktivitetene opp mot tekniske screeningkriterier som er definert i de delegerede rettsaktene, og beskrive dette i sin taksonomirapportering.

*Samtlige 15 foretak har beskrevet sine taksonomiforenlige aktiviteter, og begrunnet om sine aktiviteter som er omfattet av taksonomien er taksonomiforenlige eller ikke. Det er imidlertid store forskjeller i hvor mye informasjon foretakene har gitt. Flere foretak har ikke kunnet konkludere at de har taksonomiforenlige aktiviteter grunnet lav datakvalitet.*

#### Bruk av skjemaer

Alle foretak som er omfattet av taksonomiregelverket, skal rapportere tre KPI-er<sup>3</sup> ved hjelp av standardiserte skjemaer, som skal benyttes uten endringer eller tilpasninger. Det er også obligatorisk å rapportere et eget skjema for kjernekraft og gass.

*Samtlige 15 foretak har lagt ved de obligatoriske skjemaene for de tre KPI-ene, og de fleste har benyttet disse uten endringer og justeringer. Kun seks av foretakene har inkludert skjema for kjernekraft og gass.*

<sup>3</sup> Key Performance Indicator / resultatindikator

## Konsistens mellom taksonimirapportering og regnskapet

Foretakene skal oppgi referanser til relevante regnskapslinjer og noter for omsetning og CapEx, for å sikre konsistens mellom taksonimirapporteringen og regnskapet.

*13 av 15 foretak har gitt referanser til regnskapslinjer og noter, men hos flere – og spesielt for CapEx – er det likevel ikke mulig å avstemme taksonomitallene mot regnskapstallene.*

## Beskrivende opplysninger

Taksonomiregelverket fastsetter en rekke krav til både kvantitativ og kvalitativ beskrivende informasjon utover de obligatoriske rapporteringsskjemaene.

*Samtlige 15 foretak har gitt noe beskrivende informasjon utover skjemaene, men den er mangelfull hos de fleste foretakene. Manglene er særlig knyttet til krav om kvantitativ oppsplitting av teller for de tre KPI-ene, og hva foretaket har gjort for å unngå dobbelttelling på tvers av økonomiske aktiviteter. Kun ett foretak har inkludert informasjon om CapEx-planer i sin taksonimirapportering.*

## 4. Gjennomgang av funn

Taksonomiforordningen artikkel 8 regulerer rapporteringspliktene til ikke-finansielle foretak. Slike foretak skal rapportere både kvalitativ og kvantitativ informasjon om tre KPI-er:

KPI-er		
Disclosures Delegated Act (EU 2021/2178), Annex I		
<b>Omsetning</b> Andelen av omsetning som er knyttet til taksonomiforenlige aktiviteter. Basert på størrelser fra IFRS. (Paragraf 1.1.1)	<b>CapEx (investeringsutgifter)</b> Andelen av investeringsutgifter som er knyttet til taksonomiforenlige aktiviteter. Basert på størrelser fra IFRS. (Paragraf 1.1.2)	<b>OpEx (driftsutgifter)</b> Andelen av driftsutgifter som er knyttet til taksonomiforenlige aktiviteter. Ikke direkte basert på størrelser fra IFRS.* (Paragraf 1.1.3)

\* EU-kommisjonen har i Commission Notice 2022/C385/01 (FAQ 12) forsøkt å klargjøre hvilke utgifter som skal inngå i taksonomi-OpEx.

Informasjon om KPI-ene skal gis i et standardisert skjema som er utarbeidet av EU-kommisjonen. For regnskapsåret 2023 inneholdt den lovpålagte rapporteringen to miljømål<sup>4</sup> for norske foretak, mens foretakene fra og med regnskapsåret 2024 må rapportere på samtlige seks miljømål. Finanstilsynet har i kontrollen av rapporteringen for 2023 vurdert om informasjonen som foretakene har gitt, er tilstrekkelig i henhold til kravene som er fastsatt i taksonomiforordningen artikkel 8 og tilhørende delegerte rettsakter.

<sup>4</sup> Redusere og forebygge klimagassutslipp (CCM) og Klimatilpasning (CCA).

## 4.1. Foretak som er pålagt å rapportere taksonomiinformasjon for 2023

Regnskapsloven § 3-3 c. 10. ledd

For regnskapsåret 2023 er dette foretak av allmenn interesse, som har over 500 ansatte og er å anse som et stort foretak etter EUs regnskapsdirektiv.

Finanstilsynet har i den årlige innrapporteringen fra noterte foretak (KRT-1003) mottatt svar på følgende spørsmål:

1.10 Har foretaket ved regnskapsårets slutt i gjennomsnitt hatt mer enn 500 ansatte i løpet av året?

5.2.1 Har foretaket rapportert etter taksonomien artikkel 8?

Finanstilsynet har sett på svarene til alle ikke-finansielle noterte foretak med Norge som hjemstat (202 foretak per 31.12.2023). Formålet var å få oversikt over populasjonen (foretak med over 500 ansatte) og å avdekke om det var foretak som var omfattet av taksonomien, men som ikke hadde rapportert. 92 foretak hadde per 31.12.2023 mer enn 500 ansatte og var dermed omfattet av regelverket. Ni foretak hadde under 500 ansatte, men oppga at de frivillig hadde rapportert.

Av de 92 foretakene som var omfattet av taksonomiregelverket, er det seks foretak som ikke har gitt noe informasjon om taksonomien. Kontrollen viste også at mange av foretakene som var omfattet av taksonomien, ga svært begrenset informasjon om grunnlaget for konklusjonen om at foretaket per i dag ikke har aktiviteter som er omfattet av taksonomien, og dermed hadde unnlatt å rapportere ytterligere. Finanstilsynet understreker at dette ikke er tilstrekkelig, og at det er flere skjemaer som det er obligatorisk å rapportere på for samtlige foretak som er omfattet av taksonomien.<sup>5</sup>

Finanstilsynet valgte ut 15 foretak fra et bredt spekter av bransjer for detaljert kontroll av formkravene i rapporteringen, mens samtlige 101 foretak som enten var omfattet av regelverket (over 500 ansatte), eller hadde frivillig rapportert, ble gjenstand for en mindre detaljert screening. Felles for de 15 foretakene som ble valgt ut for kontroll, er at det var et visst omfang på foretakenes taksonomirapportering. Det er dermed ikke slik at disse 15 foretakene kan anses å representere et gjennomsnitt av populasjonen når det kommer til kvalitet på rapporteringen.

## 4.2. Vurdering av aktiviteter som er omfattet av taksonomien

EU 2021/2178 Disclosures Delegated Act, Annex I, 1.2.2.1 (a)

Etter at foretaket har konkludert med at det er omfattet av taksonomiregelverket, må foretaket vurdere om det har økonomiske aktiviteter som er omfattet av taksonomien. EU-kommisjonens «Taxonomy Compass»<sup>6</sup> er et nyttig verktøy i denne sammenheng. Foretaket må vurdere og beskrive sine økonomiske aktiviteter opp mot aktivitetene som er omfattet av taksonomien, og som dermed *kan* være forenlige med taksonomien.

Finanstilsynet forventer at foretaket har vurdert grundig samtlige økonomiske aktiviteter, og at det begrunner det, dersom aktiviteter er utelatt. Finanstilsynet understreker at

<sup>5</sup> Se punkt 4.4 «Bruk av skjemaer».

<sup>6</sup> [EU Taxonomy Compass \(europa.eu\)](https://ec.europa.eu/economy_finance/taxonomy-compass)



taksonomien ikke skiller mellom kjernevirksomhet og annen virksomhet, og at foretakets vurderinger dermed ikke er begrenset til foretakets kjerneaktiviteter. Foretaket må gi informasjon som gjør en bruker i stand til å forstå vurderingene om foretakets aktiviteter er omfattet av taksonomien eller ikke.

Alle de 15 kontrollerte foretakene har informert om fremgangsmåten sin for å identifisere aktiviteter og vurderingene om aktivitetene er omfattet eller ikke. Det er imidlertid store forskjeller på hvor mye informasjon foretakene har gitt.

Eksempler på god rapportering er der foretakene strukturert og tydelig begrunner hvilke aktiviteter de har vurdert, hvilke de eventuelt har utelatt og hvorfor. De gir også innsikt i prosessen, inkludert hvordan de har arbeidet for å identifisere aktiviteter som er omfattet av taksonomien og hvilke forutsetninger de har lagt til grunn. Flere foretak har gitt denne informasjonen i et eget avsnitt/delkapittel i taksonomirapporten der de analyserer aktivitetene sine opp mot miljømålene og aktivitetsbeskrivelsene i taksonomien. Flere av foretakene har også gitt informasjon om de identifiserte aktivitetene er en del av kjernevirksomheten eller ikke. Dette kan være relevant informasjon for en bruker for å forstå helheten.

Oppsummeringer av informasjonen i tabeller og figurer gjør også rapporteringen mer oversiktlig. Flere foretak er også åpne om hvilke utfordringer de har møtt, og hvordan de jobber for å forbedre kvaliteten på rapporteringen.

Dersom foretaket er omfattet av taksonomiregelverket, men konkluderer med at foretaket ikke har aktiviteter som er omfattet av taksonomien, forventer Finanstilsynet at foretaket redegjør for dette. Finanstilsynets screening av hele populasjonen avdekker at det er flere foretak som ikke har gitt informasjon om dette.

Informasjon om foretakets aktiviteter som *ikke* er omfattet av taksonomien, kan også være relevant for en bruker av rapporteringen. Taksonomien både tillater og oppfordrer til frivillig å gi informasjon om relevante forhold som gjør at brukerne forstår helheten i foretakets rapportering bedre.

Alle de 15 kontrollerte foretakene har konkludert med at de har aktiviteter som er omfattet av taksonomien. I den overordnede screeningen av hele populasjonen har 82 av 101 foretak konkludert med at de har aktiviteter som er omfattet av taksonomien knyttet til omsetning, CapEx og/eller OpEx.

### 4.3. Vurdering av aktiviteter som er forenlige med taksonomien

EU 2021/2178 Disclosures Delegated Act, Annex I, 1.2.2.1 (b)

Når foretaket har konkludert med at det har aktiviteter som er omfattet av taksonomien, er neste steg å vurdere om disse aktivitetene er forenlige med taksonomien. Dette innebærer at foretakene vurderer sine aktiviteter opp mot de tekniske screeningkriteriene for vesentlig bidrag til relevante miljømål, samt kriteriene for ingen vesentlig skade på øvrige miljømål (DNSH). I tillegg må foretakene sørge for at de har retningslinjer og prosesser for å ivareta minstekrav til sosiale og styringsmessige forhold (Minimum Safeguards).

Finanstilsynet forventer at foretakene gir tilstrekkelig informasjon om denne vurderingen i sin taksonomirapportering, slik at en bruker av rapporteringen kan forstå grunnlaget for konklusjonen om en aktivitet er forenlig med taksonomien eller ikke.

Samtlige 15 foretak som Finanstilsynet kontrollerte, har rapportert om sine taksonomiforenlige aktiviteter, og de fleste har også begrunnet konklusjonen om aktivitetene er taksonomiforenlige eller ikke. Det er imidlertid store variasjoner i hvor detaljert informasjon foretakene har gitt.

Flere foretak har gitt grundig informasjon om sine vurderinger i egne avsnitt eller delkapittel, hvor de gjennomgår hver aktivitet og analyserer dem opp mot kravene for vesentlig bidrag og DNSH, og begrunner sin konklusjon. Dette er i tråd med kravene i regelverket.

Ett foretak har viet mest plass til generell informasjon om hva vesentlig bidrag til miljømålene er, og lite plass til konkret informasjon om hvordan foretaket har vurdert sine aktiviteter opp mot de tekniske kriteriene for vesentlig bidrag og DNSH. Det samme foretaket har gitt ufullstendig informasjon om både vesentlig bidrag og DNSH-vurderinger, da det kun har gitt en kort omtale av dette for enkelte aktiviteter, uten å dekke alle aktivitetene foretaket har identifisert som omfattet av taksonomien. Dette er ikke tilstrekkelig.

Flere foretak har gitt informasjon om at de ikke har kunnet konkludere med at aktiviteter er forenlige med taksonomien som følge av manglende data eller lav datakvalitet. Dette er en utfordring som kan skyldes at eksisterende systemer ikke er bygget for å håndtere taksonomirelevant informasjon. Finanstilsynet forventer en positiv utvikling her på sikt og oppfordrer foretakene til å være transparente og gi informasjon om vesentlige forutsetninger som de tar, og om utfordringer foretakene møter i analysene av om aktivitetene deres er taksonomiforenlige.

Samtlige 15 foretak som ble kontrollert, har gitt informasjon om minstekrav til sosiale og styringsmessige forhold (Minimum Safeguards), og alle har gitt slik informasjon samlet, i et separat avsnitt/delkapittel i taksonomirapporten. Det er forskjeller i hvor mye informasjon foretakene har gitt, men de fleste har fastslått at Minimum Safeguards er ivaretatt, og har henvist til andre steder i årsrapporten der de ulike temaene er nærmere omtalt. Finanstilsynet understreker at vurderingen av om Minimum Safeguards er overholdt eller ikke, skal gis som en del av selve taksonomirapporten, og at henvisninger til øvrige deler av årsrapporten utgjør frivillig tilleggsinformasjon.

Foretakene kan ha aktiviteter som bidrar til flere miljømål. I slike tilfeller skal det gis informasjon om hvordan foretaket har vurdert samsvar med de tekniske screeningkriteriene for hvert miljømål, og hvilke vurderinger foretaket har gjort i utvelgelsen av ett spesifikt mål fremfor de øvrige aktuelle målene. Dersom foretaket har slike aktiviteter, skal disse rapporteres som bidrag til flere miljømål i KPI-skjemaene, og foretaket må sørge for å unngå dobbelttelling i telleren ved beregning av KPI-ene. De fleste foretakene har rapportert aktiviteter koblet til miljømålet CCM uten at de har gitt informasjon om hvorfor de har valgt å rapportere på dette målet fremfor CCA. Ingen foretak har rapportert at de har aktiviteter som bidrar til flere miljømål, men det kan se ut til at flere av foretakene har valgt å vurdere sine aktiviteter opp mot kun ett miljømål (CCM) av forenklingssyn.

Finanstilsynet forventer at foretakene analyserer sine aktiviteter opp mot alle relevante miljømål. Dette er en forutsetning for riktig anvendelse av taksonomirammeverket, og det er avgjørende for å gi investorer og interessenter den informasjonen de trenger for å integrere bærekraft i egen rapportering, for beslutningstaking og for å utforme finansielle produkter.

Av de 15 foretakene som ble kontrollert, har 14 foretak identifisert at de har aktiviteter som er forenlige med taksonomien. Av disse har

- elleve foretak identifisert taksonomiforenlig omsetning
- elleve foretak identifisert taksonomiforenlig CapEx
- ti foretak identifisert taksonomiforenlig OpEx

I den overordnede screeningen av hele populasjonen har 55 av 82 foretak konkludert med at de har taksonomiforenlige aktiviteter knyttet til omsetning, CapEx og/eller OpEx.

## 4.4. Bruk av skjemaer

Skjema for KPI-er (gamle)	Skjema for KPI-er (nye)
EU 2021/2178 Disclosures Delegated Act Annex II	EU 2023/2486 Environmental Delegated Act Annex V

Foretakene skal rapportere tre KPI-er ved bruk av tre standardiserte skjemaer, ett skjema for hver KPI. Formålet med standardiserte skjemaer er at KPI-ene skal presenteres på en konsistent og sammenlignbar måte, på tvers av foretak og bransjer. Formålet er også å bidra til forenklet datainnsamling for finansielle foretak. Skjemaene skal derfor benyttes uten justeringer, selv om foretaket mener at enkelte deler av skjemaet har begrenset verdi for en bruker.

Skjemaene inneholder både taksonomiforenlige aktiviteter (A.1), aktiviteter som er omfattet av, men ikke forenlig med, taksonomien (A.2), og aktiviteter som ikke er omfattet av taksonomien (B).

Skjemaene ble oppdatert gjennom «Environmental Delegated Act», som trådte i kraft i Norge 1. januar 2024. For 2023-rapporteringen i Norge var det i prinsippet de gamle skjemaene som var gjeldende rett, men fra og med 2024-rapporteringen vil det være obligatorisk å bruke de nye skjemaene.<sup>7</sup> Forskjellen på de nye og de gamle skjemaene er i hovedsak at de nye skjemaene inneholder noe mer veiledning for hvordan og hva foretakene skal og kan fylle ut, samt at det er lagt til noen obligatoriske støttetabeller.

Samtlige 15 foretak som ble kontrollert, har inkludert fullstendige skjemaer i rapporteringen, men Finanstilsynet har hos to foretak avdekket justeringer eller endringer på skjemaene. To av foretakene har fylt inn «NA»<sup>8</sup> på DNSH-felt der det er kriterier for å vurdere om aktiviteten gjør vesentlig skade på gjeldende miljømål. Hos to andre foretak avdekket kontrollen inkonsistenser mellom foretakets konklusjon i den kvalitative analysen av om foretakets aktiviteter var taksonomiforenlige, og informasjonen foretaket fylte inn under del A.1 i skjemaene.

I den overordnede screeningen av hele populasjonen var det 82 av 101 foretak som har inkludert samtlige tre skjemaer i sin rapportering. Finanstilsynet har ikke kontrollert utfyllingen av skjemaene i detalj, men har jevnt over observert både mangelfull utfylling, endringer i skjemaer og sumlinjer som ikke henger sammen. Blant de 19 foretakene som ikke har lagt ved skjemaene, er det flere som har presentert taksonomiinformasjon i forenklete tabeller og figurer. Slik informasjon kan være nyttig tilleggsinformasjon for en bruker for å øke forståelsen og gi oversikt over status. Finanstilsynet understreker at dette alene ikke er tilstrekkelig for å innfri kravene, men er å anse som frivillig tilleggsinformasjon. Dersom foretaket er omfattet av taksonomiregelverket, skal rapporteringen alltid inneholde skjemaene. Dette gjelder også i tilfeller der foretakene ikke har identifisert aktiviteter som er omfattet av eller forenlig med taksonomien. Skjemaene skal alltid benyttes uten endringer eller justeringer.<sup>9</sup>

Manglende veiledning fra EU-kommisjonen kan ha bidratt til å skape usikkerhet om hvordan skjemaene skal fylles ut. Finanstilsynets kontroll viser at det er ulikheter i utfyllingen av skjemaene på tvers av foretak. Et eksempel er kolonnen «Code», der flere foretak oppgir NACE-koden, mens andre foretak oppgir aktivitetskoden. De nye skjemaene inneholder mer veiledning og opplyser at det er miljømål og aktivitetskode som skal føres opp under denne

<sup>7</sup> EU 2023/2486 Environmental Delegated Act, Annex V (side 131–139)

<sup>8</sup> NA = Not Applicable / ikke aktuelt

<sup>9</sup> EU 2021/2178 Disclosures Delegated Act, Article 2 (2)

kolonnen. Dersom det er usikkerhet om hvordan skjemaene skal fylles ut, er det viktig at foretaket er transparent om metodene det har benyttet.

En annen avklaring som følger de nye skjemaene, og som etter Finanstilsynets syn kan gi relevant informasjon for en bruker, er at det for aktiviteter som er omfattet av, men ikke forenlige med taksonomien (A.2), åpnes for frivillig å inkludere i skjemaet om kriteriene for vesentlig bidrag og DNSH er oppfylt eller ikke for hver aktivitet.<sup>10</sup> Finanstilsynet oppfordrer foretakene til å fylle ut disse feltene, da dette vil gi en bruker innsikt i hvorfor foretakets aktiviteter per i dag ikke er taksonomiforenlige, og kan bidra til å synliggjøre hvilke områder foretaket må arbeide med for å øke andelen taksonomiforenlig aktivitet i fremtiden. Dette vil gi brukerne av taksonomirapporten en bedre forståelse av aktivitetens potensial for å bli bærekraftig.

#### Skjema for kjernekraft og gass

EU 2022/1214 Complementary Climate Delegated Act, Annex XII, Template 1

Det er obligatorisk for samtlige foretak å gi enkelte opplysninger knyttet til kjernekraft og gass, uavhengig av om foretakene har slik aktivitet eller ikke. Informasjonen skal gis i et eget skjema. Skjemaet fungerer som en bekreftelse på om foretaket er involvert i slike aktiviteter eller ikke. Dersom foretaket er involvert i slike aktiviteter, utløses ytterligere rapporteringskrav.

Av de 15 foretakene Finanstilsynet har kontrollert, fremkommer det at kun seks av foretakene har inkludert skjema for kjernekraft og gass. Et av foretakene har lagt ved samme skjema tre ganger. I den overordnede screeningen av hele populasjonen var det kun 39 foretak som har inkludert skjema for kjernekraft og gass i sin rapportering.

## 4.5. Konsistens mellom taksonomirapportering og regnskapet

#### Allokering til teller og nevner, og avstemming mot regnskap

EU 2021/2178 Disclosures Delegated Act, Annex I, 1.2.1 Accounting Policy

Innholdet i KPI-enes teller og nevner er spesifisert i Annex I avsnitt 1.1, mens avsnitt 1.2 angir opplysninger som foretakene skal legge ved KPI-ene.

Foretakene skal redegjøre for hvordan omsetning, CapEx og OpEx er fastsatt og overført til telleren. Foretakene skal gi informasjon om grunnlaget for beregningen, herunder alle vurderinger de har gjort ved fordelingen av inntekter og utgifter på de ulike økonomiske aktivitetene. For omsetning og CapEx skal foretakene henvise til aktuelle regnskapslinjer og noter, slik at nevner kan avstemmes mot regnskapet.

Av de 15 foretakene Finanstilsynet har kontrollert, har 13 foretak gitt informasjon om hvordan de tre KPI-ene er fastsatt og overført til telleren, samt hvilke beregninger og vurderinger de har gjort. 13 av 15 foretak har henvist til regnskapslinjer og noter. Finanstilsynet har etterprøvd om nevner for omsetning og CapEx lar seg avstemme mot regnskapet. 14 av 15 foretak har oppgitt en nevner for omsetning som kan avstemmes mot regnskapet. For CapEx har 10 av 15 foretak oppgitt en nevner som kan avstemmes mot regnskapet. De resterende fem foretakene har oppgitt tall som betydelig avviker fra regnskapet.

<sup>10</sup> EU 2023/2486 Environmental Delegated Act, Annex V (side 131–139)

I den overordnede screeningen av hele populasjonen fremkommer det at mange foretak ikke har gitt henvisninger til relevante regnskapslinjer og noter. Ved nærmere kontroll viser det seg også at flere foretak har oppgitt uriktige notehenvisninger. Nevner for omsetning lar seg avstemme mot regnskapet hos de fleste foretakene, mens nesten halvparten av foretakene har oppgitt en CapEx-nevner som ikke lar seg avstemme direkte mot relevante noter i regnskapet. Finanstilsynet understreker at den finansielle informasjonen for omsetning og CapEx som oppgis i taksonomirapporteringen, skal være mulig å avstemme mot regnskapet.

## 4.6. Beskrivende opplysninger

### Dobbelttelling

EU 2021/2178 Disclosures Delegated Act, Annex I, 1.2.2.1 (c)

Foretaket må ha prosesser på plass for å sikre at dobbelttelling blir unngått i taksonomirapporteringen. Foretaket skal i sin taksonomirapportering forklare hvordan det har unngått dobbelttelling ved beregning av telleren for de tre KPI-ene på tvers av sine økonomiske aktiviteter.<sup>11</sup>

Utfordringer knyttet til dobbelttelling kan for eksempel oppstå dersom en eiendel brukes til flere aktiviteter. I slike tilfeller må foretaket ha tilgang til faktiske data som viser hvilken andel av CapEx knyttet til eiendelen som tilhører hver aktivitet, for å unngå at samme tall allokeres til flere aktiviteter.

Av de 15 foretakene Finanstilsynet har kontrollert, er det kun et fåtall som forklarer hvordan de har unngått dobbelttelling. Flere av foretakene hadde imidlertid bare identifisert én aktivitet som er omfattet av, eller forenlig med, taksonomien, og risikoen for dobbelttelling er dermed i realiteten fraværende. Etter hvert som både antall og omfang av taksonomiforenlige aktiviteter forventes å øke, er det viktig at foretakene er bevisste på å unngå dobbelttelling, og at de gir informasjon om hvordan de har håndtert dette. Manglende omtale av hvordan foretaket har unngått dobbelttelling er også et gjennomgående funn i den overordnede screeningen av hele populasjonen.

### Vesentlighetsunntak for driftsutgifter (OpEx)

EU 2021/2178 Disclosures Delegated Act, Annex I, 1.1.3.2

EU C/2023/305 Commission Notice, (13)

Dersom OpEx relatert til taksonomiforenlige aktiviteter utgjør en ubetydelig del av total OpEx eller ikke anses vesentlig for foretakets forretningsmodell, kan foretaket benytte et vesentlighetsunntak. I slike tilfeller må foretaket likevel begrunne hvorfor OpEx anses uvesentlig for sin forretningsmodell, og beregne totalverdi for taksonomirelevant OpEx (nevner). Dette innebærer rapportering av null-skjemaer i samme format som for omsetning og CapEx, for å sikre sammenligningsgrunnlag og maskinlesbarhet.

Av de 15 foretakene Finanstilsynet har kontrollert, er det to foretak som har benyttet seg av vesentlighetsunntaket for OpEx. Det ene foretaket har ikke gitt noen forklaring på hvorfor OpEx er å anse som uvesentlig for foretakets forretningsmodell, mens det andre foretaket har gitt informasjon om dette. Ingen av de to foretakene har beregnet OpEx-nevner. Finanstilsynet understreker at det ikke er tilstrekkelig å konstatere at OpEx er uvesentlig,

<sup>11</sup> Merk at dette er relevant for både A.1 og A.2 i taksonomiskjemaene, jf. Commission Notice 2022/C385/01 – FAQ 14

men at foretaket må forklare *hvorfor* OpEx er uvesentlig. Vesentlighetsunntaket gjelder kun for telleren, og foretaket kan ikke unnlate å opplyse om total taksonomirelevant OpEx (nevner).

#### Kvantitativ oppsplitting av teller for KPI-ene

EU 2021/2178 Disclosures Delegated Act

Annex I, 1.2.3.1 (omsetning), 1.2.3.2 (CapEx), 1.2.3.3 (OpEx)

Dersom foretaket har identifisert omsetning, CapEx og/eller OpEx som er forenlig med taksonomien, skal det gi en kvantitativ oppsplitting av telleren og redegjøre for endringer i rapporteringsperioden.<sup>12</sup> For de tre KPI-ene innebærer dette:

- **Omsetning:** å vise fordeling på ulike inntektskilder. Foretaket skal også gi opplysninger om taksonomiforenlige aktiviteter som utøves til internt forbruk. Dersom en taksonomiforenlig aktivitet forbrukes internt, vil den ikke kunne inkluderes i skjemaet da denne kun inkluderer ekstern omsetning. Ved å gi opplysninger om dette utenfor skjemaet vil foretaket få frem det fullstendige bildet av sin bærekraftige aktivitet.<sup>13</sup>
- **CapEx:** å vise fordeling av tilganger per CapEx-kilde. I motsetning til omsetning og OpEx er det for CapEx et krav at dette også vises per aktivitet. Foretaket må også vise andelen som skyldes virksomhetssammenslutninger, og andelen som er påløpt som en del av en CapEx-plan.
- **OpEx:** å vise fordeling på ulike OpEx-kilder.

Av de 15 foretakene som ble kontrollert, har

- elleve foretak identifisert taksonomiforenlig omsetning, og kun ett av disse har gitt en kvantitativ oppsplitting av teller i henhold til kravet. Fem foretak har gitt informasjon om internt forbruk.
- elleve foretak identifisert taksonomiforenlig CapEx. Ett foretak har gitt en kvantitativ oppsplitting av teller i henhold til kravet, mens ett foretak har gitt en kvantitativ oppsplitting uten å vise denne per aktivitet. De resterende ni foretakene har ikke gitt en kvantitativ oppsplitting av CapEx i henhold til kravet.
- ti foretak identifisert taksonomiforenlig OpEx, og kun to av disse har gitt en kvantitativ oppsplitting av teller. De resterende åtte foretakene har ikke gitt en kvantitativ oppsplitting av OpEx i henhold til kravet.

I den overordnede screeningen av hele populasjonen fremkommer det at svært få foretak har gitt kvantitativ oppsplitting av telleren for de tre KPI-ene. De ytterst få foretakene som har gitt en kvantitativ oppsplitting av telleren, benyttet en tabell for hver av KPI-ene, som er en ryddig måte å fremstille dataene på.

Finanstilsynet forventer vesentlig forbedring for neste års rapportering ved at foretakene gir denne informasjonen i tråd med kravet, og at foretakene neste år oppgir sammenligningstall der vesentlige endringer forklares.

<sup>12</sup> Merk at 2023 var det første året med lovpålagt rapportering i Norge. Det er dermed ikke forventet at foretakene har sammenligningstall for 2023.

<sup>13</sup> Commission Notice 2022/C385/01 – FAQ 16

## CapEx-planer

EU 2021/2178 Disclosures Delegated Act

Annex I, 1.1.2.2 (b), 1.1.2.2 (2.-4. ledd), 1.2.1 (4. ledd), 1.2.3.2 (2. ledd)

En CapEx-plan<sup>14</sup> er en detaljert oversikt over foretakets planlagte investeringer i langsiktige eiendeler med formål å utvide foretakets taksonomiforenlige aktiviteter eller oppgradere eksisterende aktiviteter som er omfattet av taksonomien, slik at de blir fullt taksonomiforenlige i løpet av en femårsperiode. Planen skal offentliggjøres på et aggregert nivå for de økonomiske aktivitetene, og den må være godkjent av foretakets styre. Dersom foretaket har en CapEx-plan, utløses en rekke krav til tilleggsopplysninger.<sup>15</sup>

Av de 15 foretakene som ble kontrollert, er det kun ett foretak som har rapportert CapEx-plan. Flere av de kontrollerte foretakene uttrykker imidlertid et ønske om å øke andelen taksonomiforenlige aktiviteter, men uten å presentere konkret informasjon eller en tydelig plan for hvilke investeringer som trengs for å oppnå dette. Finanstilsynet forventer en økning i bruken og rapporteringen av CapEx-planer for å øke åpenheten om foretakenes investeringer i bærekraftige aktiviteter. Dette vil bidra til å vise foretakenes vilje og evne til å gjennomføre konkrete og troverdige tiltak som støtter overgangen til en mer bærekraftig økonomi.

## 5. Neste års rapportering

Finanstilsynet ønsker å fremheve enkelte forhold som foretakene bør være klar over til neste års taksonomirapportering.

### Innføring av CSR

Fra og med regnskapsåret 2024 vil nye regler om bærekraftsrapportering i regnskapsloven erstatte reglene om redegjørelse om samfunnsansvar i § 3-3c. EU-taksonomien vil da gjelde for foretakene som er omfattet av de nye reglene for bærekraftsrapportering.

Taksonomirapporten skal inkluderes i foretakets bærekraftsrapportering, som skal være en egen del av årsberetningen. Det vil også bli krav om at bærekraftsrapporteringen skal attesteres av en revisor.

### Rapportering på alle de seks miljømålene

Fra og med regnskapsåret 2024 gjelder «Environmental Delegated Act» (EU 2023/2486) og EU 2023/2485 i Norge. Dette innebærer krav om at foretakene rapporterer på alle de seks miljømålene. Ved rapportering på samtlige miljømål vil det være større sannsynlighet for at foretakets aktiviteter kan bidra til flere mål, og foretaket må da vurdere sine aktiviteter opp mot alle de relevante målene. Foretaket må også være særlig bevisst på å unngå dobbelttelling i beregning av KPI-ene.

<sup>14</sup> EU 2021/2178 Disclosures Delegated Act, Annex I: Numerator 1.1.2.2 (b) og 1.1.2.2 (2.-4. ledd).

<sup>15</sup> EU 2021/2178 Disclosures Delegated Act, Annex I: Accounting Policy 1.2.1 (4. ledd) og Contextual Information 1.2.3.2 (2. ledd)

## Nye skjemaer for KPI-er

Fra og med regnskapsåret 2024 er det obligatorisk for foretakene å benytte de nyeste skjemaene, som er tilgjengelige i «Environmental Delegated Act» (EU 2023/2486), Annex V. De nye skjemaene inneholder noe mer veiledning samt enkelte nye støttetabeller, og de skal benyttes uten justeringer og endringer. Dersom foretaket er omfattet av taksonomiregelverket, *skal* foretaket rapportere de obligatoriske skjemaene.

## Sammenligningstall og forklaring av vesentlige endringer

«Disclosures Delegated Act» (EU 2021/2178) slår fast at foretaket skal forklare tallene for hver KPI, samt eventuelle endringer i KPI-ene i rapporteringsperioden.<sup>16</sup> Ettersom 2023 var det første året med lovpålagt taksonomirapportering i Norge, var det ikke en forventning om at foretakene hadde opplyst om sammenligningstall. Det vil imidlertid være krav fra og med neste års rapportering at foretakene gir informasjon om sammenligningstall og forklarer vesentlige endringer i rapporteringsperioden.

## 6. Nyttige lenker

- Finansdepartementets informasjonsside om EU-taksonomien  
[Taksonomien for bærekraftig økonomisk aktivitet – regjeringen.no](https://www.regjeringen.no/no/tema/finansdepartementet/nyttige-lenker/taksonomien-for-baerekraftig-okonomisk-aktivitet)
- EU-kommisjonens «Taxonomy Compass»  
<https://ec.europa.eu/sustainable-finance-taxonomy/taxonomy-compass>
- EU-kommisjonens «Platform on Sustainable Finance»  
[Platform on Sustainable Finance – European Commission \(europa.eu\)](https://ec.europa.eu/sustainable-finance-taxonomy/platform-on-sustainable-finance)
- ESMA «European Common Enforcement Priorities» (ECEP) 2024  
[ESMA announces 2024 European Common Enforcement Priorities for Corporate Reporting](https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-announces-2024-european-common-enforcement-priorities-for-corporate-reporting)

<sup>16</sup> EU 2021/2178 Disclosures Delegated Act, Annex I: 1.2.3 Contextual information, jf. Article 8 (3).





**Finanstilsynet**  
Revierstredet 3  
P.O. Box 1187 Sentrum  
NO-0107 Oslo

Tel. +47 22 93 98 00  
post@finansilsynet.no  
finansilsynet.no

