



FINANSTILSYNET
THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

Selskapsrapportering i endring, og noen observasjoner knyttet til klimarisiko og strandede eiendeler

24. november 2021

Kjersti Okstad Kirkeby, senior tilsynsrådgiver

Gjeldende norske regler i tråd med EU

- Non-Financial Reporting Directive (NFRD) ble gjennomført i norsk rett i regnskapsloven med virkning fra og med regnskapsår påbegynt 1. juli 2021 eller senere.
- Gjennomføringen medførte noen endringer i lovteksten for å reflektere kravene i NFRD fullt ut.
- Pliktene i regnskapsdirektivet gjelder for store foretak av allmenn interesse med mer enn 500 ansatte.
- I Norge er det regnskapsloven § 1-5 som definerer store foretak og som ligger til grunn for kravene i regnskapsloven § 3-3c. Regnskapsloven §1-5 har ikke en størrelsesgrense, og ble ikke endret ved gjennomføring av NFRD i norsk rett.

Veiledninger for rapportering

Ikke-bindende retningslinjer – overordnede prinsipper

Retningslinjene inneholder seks overordnede prinsipper for ikke-finansiell rapportering. Informasjonen som rapporteres skal være:

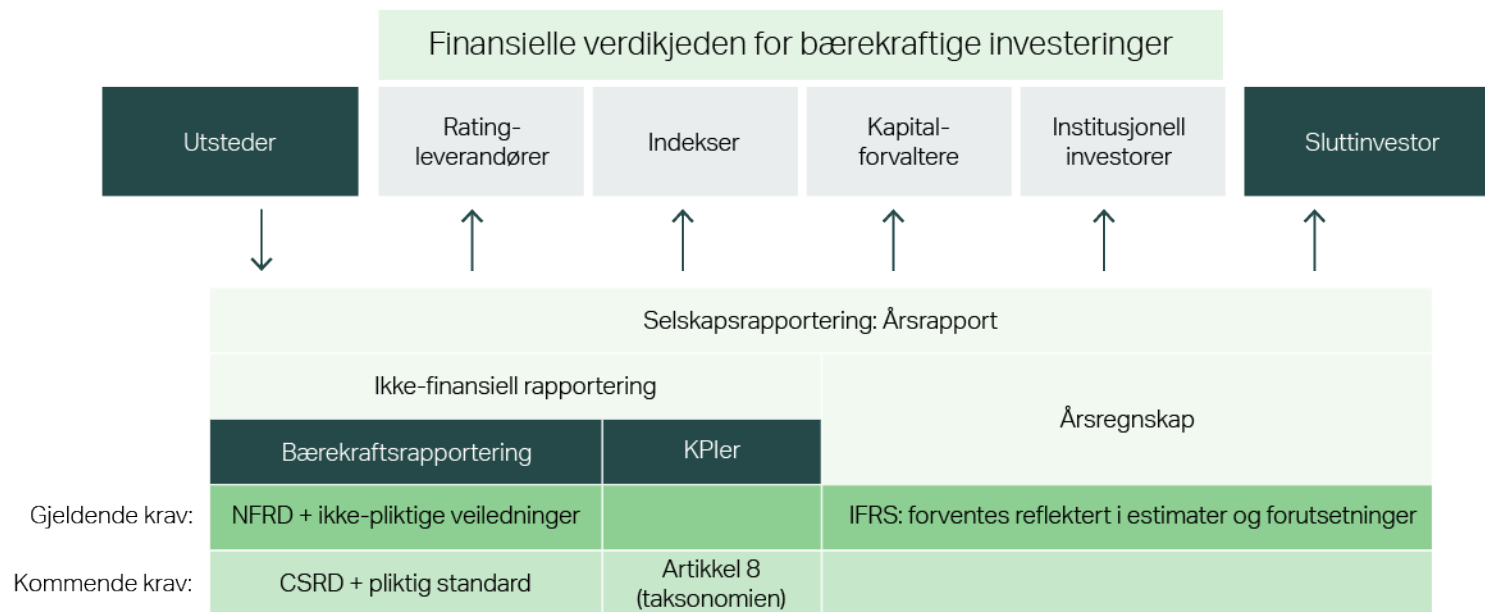
- Vesentlig
- Rettvisende, balansert og forståelig
- Omfattende, men presis
- Strategisk og framoverskuende
- Interessentorientert
- Konsistent og sammenhengende

Ikke-bindende retningslinjer – hovedområder

Retningslinjene omfatter også hvordan innholdskravene i NFRD kan oppfylles, gjennom beskrivelse av følgende områder:

- Foretakets forretningsmodell
- Foretakets retningslinjer og aktsomhetsvurderinger
- Resultatene av foretakets retningslinjer
- Sentrale risikoer og risikostyring
- KPI-er

Selskapsrapportering i endring



Foreslåtte nye krav til rapportering om bærekraft

- Nytt endringsdirektiv om foretaks bærekraftsrapportering: Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)
- Foreslått å gjelde fra og med regnskapsåret 2023 med rapportering i 2024
- Hva innebærer endringen?
 - Pliktige rapporteringsstandarder for bærekraft
 - Bærekraftsrapporteringen skal attesteres med moderat sikkerhet av revisor eller annen uavhengig tredjepart
 - Digital rapportering i tråd med rapporteringsformatet European Single Electronic Format (ESEF)
 - Publiseres gjennom en offentlig database European Single Access Point (ESAP)

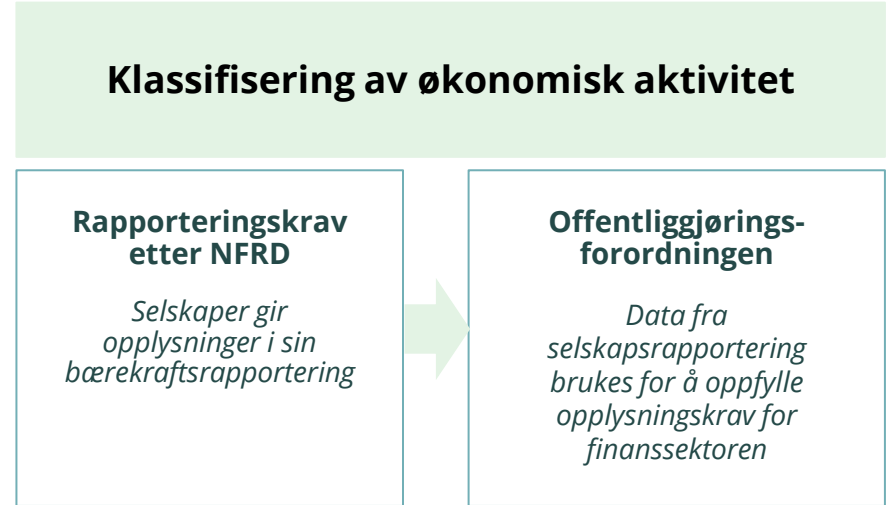
Hvem omfattes av kravene?

	EU	Norge
NFRD	Store foretak (PIE) > 500 ansatte	Store foretak (PIE) rskl §1-5
Taksonomi artikkel 8	= NFRD EU	= NFRD EU
CSRD trinn 1 (1. januar 2023)	Store foretak uavhengig om de er notert eller ikke*	Ikke gjennomført i norsk rett
CSRD trinn 2 (1. januar 2026)	Store foretak uavhengig om de er notert eller ikke og noterte små og mellomstore foretak*	Ikke gjennomført i norsk rett

* EUs definisjon av store, mellomstore og små foretak

Taksonomiforordningen artikkel 8

- Tilleggskrav for selskaper som etter regnskapsdirektivet skal rapportere ikke-finansiell informasjon om virksomheten.
- Hvilke opplysninger skal gis?
 - Hvordan og i hvilken grad virksomhetens aktiviteter kvalifiserer som miljømessig bærekraftige
 - Oppgi andel av omsetning, driftskostnader og investeringer
- Utfyllende regler som spesifiserer innhold, presentasjon og metodikk



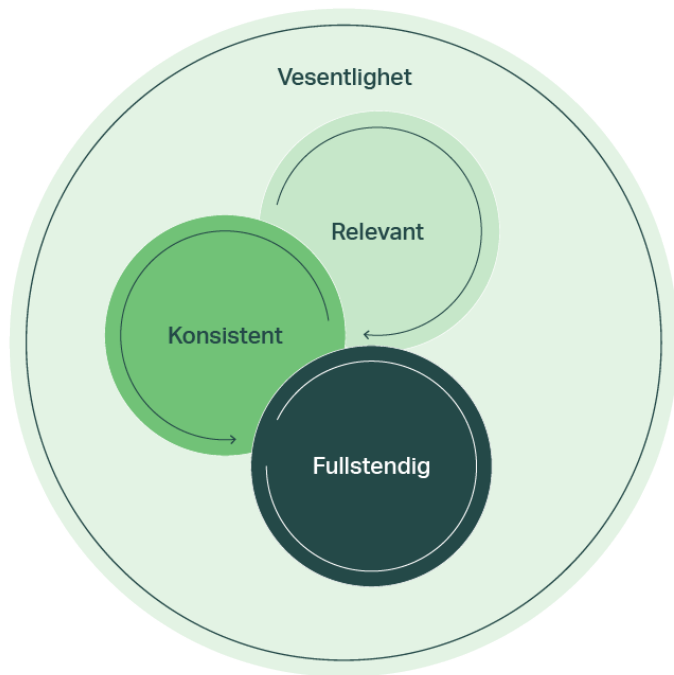
Trinnvis innføring av kravene

1. januar 2022 >	1. januar 2023 >	1. januar 2024 >
<p>Store foretak (rskl § 1-5) med over 500 ansatte skal opplyse om andel av samlet omsetning, investeringer og driftskostnader som er dekket av taksonomien. Andelene skal beregnes basert på tall for rapporteringsåret 2021.</p> <p>Finansforetak skal opplyse om andel som er dekket av taksonomien for bransjespesifikke nøkkeltall.</p>	<p>Store foretak (rskl § 1-5) med over 500 ansatte skal opplyse om andel av samlet omsetning, investeringer og driftskostnader som oppfyller kriteriene for grønne aktiviteter. Andelene skal beregnes basert på tall for rapporteringsåret 2022.</p> <p>Finansforetak skal opplyse om andel som er dekket av taksonomien for bransjespesifikke nøkkeltall.</p>	<p>Store foretak (EU definisjon)* skal opplyse om andel av samlet omsetning, investeringer og driftskostnader som oppfyller kriteriene for grønne aktiviteter. Andelene skal beregnes basert på tall for rapporteringsåret 2023.</p> <p>Finansforetak skal opplyse om andel som oppfyller kriteriene for grønne aktiviteter for bransjespesifikke nøkkeltall.</p>

** forutsatt at CSRD har trådt i kraft*

Observasjoner knyttet til klimarisiko og strandede eiendeler

Rapportering av klimarelatert informasjon



- Informasjon som rapporteres fra foretakene bør:
 - Gis samlet og på en konsistent måte
 - Ha en klar kobling til finansiell informasjon
 - Være relevant og vesentlig
 - Gi en balansert og fullstendig fremstilling både av hvordan foretaket påvirker klimaendringer og hvordan klimaendringer påvirker foretaket

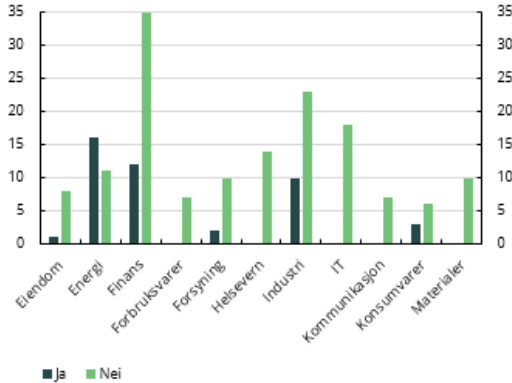
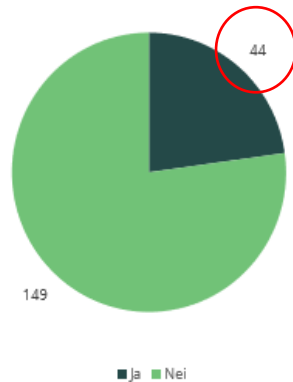
Strandede eiendeler og klimarisiko

- Eiendeler som har redusert eller ingen verdi, som følge av endringer i eksterne rammebetingelser, inkludert endringer i teknologi, regelverk, markeder eller samfunnsansvar
- Klimarisiko henspiller på usikkerheten knyttet til fysiske endringer i klimaet (fysisk risiko) og overgangen til et lavutslippssamfunn gjennom tiltak og teknologiutvikling (overgangsrisiko)
- Klimastrandede eiendeler er eiendeler som har redusert eller ingen verdi, som følge av klimarisiko

Egenrapportering – strandede eiendeler

- Oppfølging av rapporten «Kartlegging av foretakenes bærekraftsrapportering»

Spørsmål 3.17: Har foretaket eiendeler som er eksponert for vesentlig miljømessig risiko eller klimarisiko («stranded assets»), som vil kunne påvirke verdien av eiendelene?



Kilde: Kartlegging av foretakenes bærekraftsrapportering

- Egenrapportering med 25 noterte foretak fra Oslo Børs og Euronext Expand

Resultater fra egenrapporteringen

- Klimarisiko og verdsettelse av eiendeler
 - *Få foretak hensyntar klimarisiko i verdsettelsen av eiendeler*
 - *Kun ett foretak adresserer hvordan estimer i årsregnskapet påvirkes av klimarisiko*
- Klimastrandede eiendeler
 - *Få foretak oppgir at de har identifisert klimastrandede eiendeler*
 - *Kun ett foretak adresserer klimastrandede eiendeler eksplisitt i sin årsrapport*
- Konsistens i rapportering
 - *Helhetlig, manuell gjennomgang av årsrapporten*
 - *Overordnet ansvar for finansiell og ikke finansiell rapportering ligger hos samme personell*

Takk for oppmerksomheten!



FINANSTILSYNET

THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY