

Bærekraftsrapportering – Taksonomi i praksis

Kristiansand Symposium 2022

14. juni 2022

Morten Haukaas

Implementering av taksonomiforordningen i Norge



Regjeringen.no

Søk

Tema ▼ Dokument ▼ Aktuelt ▼ Departement ▼ Regjering ▼

Du er her: [Forsiden](#) • [Aktuelt](#) ▼ • [Nyheter](#) •

Nye regler om bærekraftig finans vil ikke tre i kraft fra nyttår

Nye regler om bærekraftig finans vil ikke tre i kraft fra nyttår

Nyhet | Dato: 14.12.2021

En foreslått lov som gjennomfører EUs taksonomiforordning og offentliggjøringsforordning, kan først tre i kraft etter at forordningene er innlemmet i EØS-avtalen. Finansdepartementet forventer at EØS-innlemmelsen kan skje i første halvår 2022.

- Regelverket ikke implementert i norsk lov med effekt for 2021
- Flere selskaper valgte allikevel på frivillig basis å rapportere ihht regelverket

The regulation has not yet been enacted in Norwegian legislation, and Equinor's reporting is thus a voluntary reporting.

Equinor taksonomi rapportering for 2021

Inkludert i kapittel 5.5 i Årsrapport for 2021

Konservativ tilnærming

Avvik mellom taksonomi capex KPI og capex % iht Netto null strategi

Key performance indicators 2021

Proportion of Taxonomy-eligible economic activities in total turnover, opex and capex

(in %)	Turnover	Capex	Opex
Taxonomy-eligible economic activities	0	2	2

Equinor's value chain and the outcome of the eligibility assessment in 2021

Eligible activities



Wind power



Solar power



Carbon capture and storage



Hydrogen (blue and green)

Non-eligible activities



Exploration, development and production of oil and gas



Processing and refining



Marketing and trading



Product transportation



CO₂-reduction including offshore electrification

Equity-accounted investments are not included in the eligible activities for the EU taxonomy.

Erfaringer fra 2021 rapporteringen

Hva fungerte bra

- Til tross for utfordringer, førstegangs utarbeidelse ble gjennomført og rapportert
- En trinnvis tilnærming for implementering fungerte bra (først eligible, så aligned)
- Samarbeid i energisektoren (f.eks gjennom IOGP) fungerte bra og økte sammenlignbarheten
- Etterlevelse ihht krav og intensjon

Områder for forbedringer

- Manglende sammenlignbarhet på tvers av industrier
- Reglene gir et ufullstendig bilde av «grønn» inntekt og investeringer
- Kommunikasjon mellom utstedere, revisor og investorer kunne vært bedre

Key performance indicators 2021

Proportion of Taxonomy-eligible economic activities in total turnover, opex and capex

(in %)	Turnover	Capex	Opex
Taxonomy-eligible economic activities	0	2	2

Equinor's ambition is to become a net-zero emissions company in 2050. To reach such ambition, the company performs significant activities that are not qualified as eligible activities under the EU Taxonomy and consequently are not measured through the above KPIs. As commented below the KPIs i.e. exclude activities performed through equity accounted investments, for which most of Equinor's activities within the Renewables segment is reported. Emission reducing activities that are supporting the continued operating of oil and gas

Sammenlignbarhet

EU Taxonomy Eligibility 2021			
	Turnover	Capex	Opex
Equinor	0%	2%	2%
ENI	7%	21%	14%
Repsol	10%	28%	18%
Shell	6%	18%	15%
TotalEnergies	10%	13%	15%
TotalEnergies (w/ EAls)	11%	27%	-
Chemicals 1 (DE)	11%	29%	11%
Chemicals 2 (FR)	10%	12%	12%
Chemicals 3 (BE)	5%	48%	17%
Utility 1 (ES)	50%	86%	64%
Utility 2 (DK)	66%	99%	80%
Utility 3 (IT)	34%	85%	66%
Utility 4 (FR)	20%	48%	15%
Utility 5 (DE)	18%	73%	61%
Utility 6 (DE)	18%	88%	25%
Automotive 1 (DE)	83%	99%	100%
Automotive 2 (DE)	99%	100%	100%
Automotive 3 (DE)	90%	99%	99%
Automotive 4 (NL)	99%	100%	99%

Konservative tilnærming for 2021 (lovtekst versus intensjon)

Rapporterer på 18 aktiviteter, men hvor bare en er vesentlig

Behandler 3de parts krafts salg og trading som eligible

Behandler «retail» kraft som eligible

Ekskludere non-core fra nevner. Behandler «gass-rør» som eligible

Rapporterer på 1-2 aktiviteter, men behandler hele verdikjeden som eligible

- Foreløpige analyser indikerer manglende sammenlignbarhet
- Må lese notetekst (basis for utarbeidelse) for å forstå forskjeller
- Største forskjeller
 - Hva utgjør en økonomisk aktivitet
 - Anvendelse av økonomisk aktivitet på verdikjeden
 - Noen variasjoner i definisjon av capex (goodwill)
- Ikke mulighet å avstemme mot regnskapet
- Noe inkonsistens i anbefaling / behandling fra revisor

Equinor's disclosure benchmark

- Compared 17 companies across industries and internationally

2021 disclosures - similarities

- No significant differences in description of requirements.
- No significant differences in description of the basis for preparations
- Most companies used the narrow definition of opex and excluded goodwill (or did not comment on it)
- Most companies had eligible activities related mainly to climate change mitigation



Sammenlignbarhet – Variasjoner i omfang

• KPIs

- De fleste selskaper presenterte både prosenttall og absolutte tall
- Variasjoner innen O&G på antall eligible aktiviteter, og med høyere rapporterte KPI'er enn Equinor. Enkelte inkluderte detaljerte beskrivelser av de økonomiske aktiviteter
 - Shell
 - ENI
 - TotalEnergies
- Mange selskaper opplyste om KPI'er per økonomisk aktivitet allerede for 2021
 - Shell
 - Yara
 - Statkraft
 - Ørsted
- Noen selskaper oppga avstemming av KPI nevner mot regnskapslinjen i finansregnskapet
 - Shell
 - TotalEnergies
 - ENI
 - E.ON
 - Norsk Hydro
- Shell, Eni and Yara anvendte allokeringssnøkler for å identifisere eligible økonomiske aktiviteter

Økonomisk aktivitet

- Variasjon i type aktiviteter inkludert fra ulike selskaper vanskeliggjør sammenlignbarhet
- Bruk av illustrasjoner for å få frem hvordan de økonomiske aktiviteter passet inn i verdikjeden

Egenkapitalkonsoliderte enheter

- Enkelte selskaper inkluderte frivillige KPI'er hvor de inkluderte tall fra egenkapitalkonsoliderte selskaper
 - TotalEnergies
 - Yara

• Alignment

- Flere selskaper publiserte også uttalelser eller tall knyttet til alignment allerede for 2021
 - TotalEnergies
 - E.ON
 - Norsk Hydro
 - Scatec

Utvalgte områder diskutert med regulator

Verdikjede tilnærming	CAPEX KPI	Investeringer i karbonreduserende aktiviteter
Oppfordring til å vurdere hvordan fremtidig regulering eller veiledning kan justeres for å tillate en bedre dekning av verdikjeden	<ol style="list-style-type: none"> 1) Goodwill er behandlet som en immateriell eiendel, regulert av IFRS 3, som ikke er inkludert i capex definisjonen til taksonomien. Usikkerhet knyttet til hvorvidt goodwill kan inkluderes 2) IFRS 6 scopet ut av IAS 38, og usikkerhet hvorvidt intensjonen var å utelate IFRS 6 investeringer fra nevneren i capex KPI 	<ol style="list-style-type: none"> 1) Bekrefte at aktiviteter som tilfredsstiller TSC ikke er underlagt ytterligere lock-in krav 2) Er vurdering av lock-in et verktøy for lovgiver å innlemme i DNSH krav eller for utsteder å vurdere

Industry example

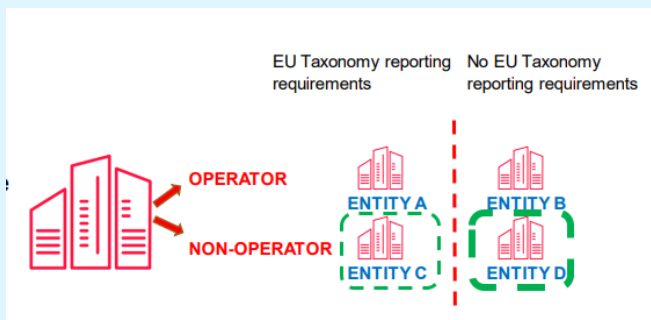


Wind farm owned, built and operated by the O&G license. No (current) external revenue from sale of electricity as power used to operate the O&G facility (replaced gas turbines) – can be connected to the grid

Utvalgte områder diskutert med regulator

KPI for egenkapitalkonsoliderte selskaper

Kan en velge å rapportere på en eller flere av KPI'ene, eller må en rapportere på alle 3?



OPEX KPI

Gjeldende opex definsjon oppleves som for smal

- Poster listet i 1.1.31 og direkte utgifter som indikert i FAQ nr 12
- Utgifter for kjøp av output fra eligible aktiviteter referert til i 1.1.3.2 (c) ser ut til å være ekskludert
- Å splitte lønnskostnader mellom reparasjoner vs drift er komplekst og gjenstand for skjønn

1.2.3. Contextual information

Non-financial undertakings shall explain the figures of each KPI and the reasons for any changes in those figures in the reporting period.

Non-financial undertakings may disclose additional KPIs based on turnover, Capex, Opex) that include investments in equity accounted in joint ventures, pursuant to IFRS 11 or IAS28, on a pro rata basis corresponding to their share in the equity of the joint venture.

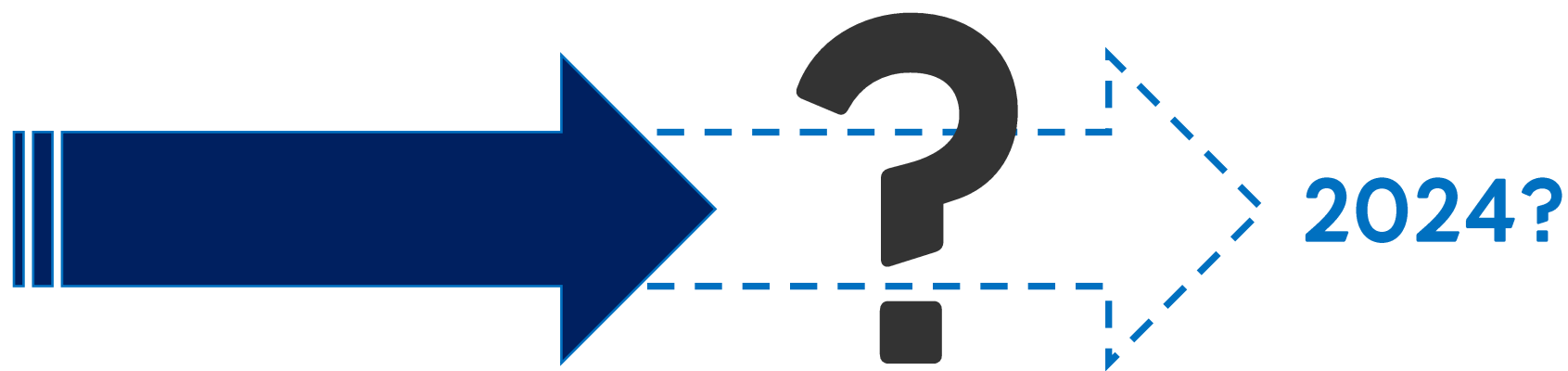
Taksonomiens seks bærekraftsmål



2022
Eligible




2023 ->
Eligible + aligned



Hva kan vi forvente
av veiledning fra
EU (DG FISMA) for
2022
rapporteringen?






European Commission

EN English

Home >

Frequently asked questions: How should financial and non-financial undertakings report taxonomy-eligible economic activities and assets in accordance with the Taxonomy Regulation Article 8 Disclosures Delegated Act?

Frequently asked questions: How should financial and non-financial undertakings report taxonomy-eligible economic activities and assets in accordance with the Taxonomy Regulation Article 8 Disclosures Delegated Act?



Frequently asked questions: How should financial and non-financial undertakings report taxonomy-eligible economic activities and assets in accordance with the Taxonomy Regulation Article 8 Disclosures Delegated Act?

31 January 2022

English (694.7 KB - PDF)



Questions and answers

ESMA Guidelines on Alternative Performance Measures (APMs)

Question 19: Application of the APM Guidelines to measures related to ESG matters; Paragraphs 3, 4, 17, 21, 22, 26, 33, 35, 37 and 41 of the APM Guidelines.

Date last updated: April 2022

Question: Do the APM Guidelines apply to financial measures related to ESG matters (e.g., green turnover, sustainable CAPEX)?

ESMA guidelines gjelder ved bruk av finansielle måltall som er benevnt som bærekraftig (eks «grønn» omsetning eller investering)

- Gjelder for andre måltall enn de som er benevnt i EU Taksonomien
- «Hvor relevant, ESMA oppfordrer utstedere til å opplyse om avstemming mellom APM relatert til en bærekrafts-KPI og KPI-er/måletall som angitt av EU taksonomi reguleringen eller Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)»

Bærekraftsrapportering – Taxonomi i praksis

Morten Haukaas

© Equinor ASA

This presentation, including the contents and arrangement of the contents of each individual page or the collection of the pages, is owned by Equinor. Copyright to all material including, but not limited to, written material, photographs, drawings, images, tables and data remains the property of Equinor. All rights reserved. Any other use, reproduction, translation, adaption, arrangement, alteration, distribution or storage of this presentation, in whole or in part, without the prior written permission of Equinor is prohibited. The information contained in this presentation may not be accurate, up to date or applicable to the circumstances of any particular case, despite our efforts. Equinor cannot accept any liability for any inaccuracies or omissions.