



II spotkanie Grupy Roboczej ds. stosowania Taksonomii UE w ramach Platformy Zrównoważonych Finansów

Ministerstwo Rozwoju i Technologii

Warszawa, 6 lipca 2023 r.



Ministerstwo
Finansów



Ministerstwo
Rozwoju i Technologii

Funded by the
European Union





Otwarcie spotkania i wprowadzenie

Aneta Piątkowska

Zastępczyni Dyrektora w Departamencie Analiz Gospodarczych
Ministerstwo Rozwoju i Technologii



Ministerstwo
Rozwoju i Technologii

Agenda

10:00-10:05	Otwarcie spotkania i wprowadzenie	<i>Aneta Piątkowska</i> <i>Ministerstwo Rozwoju i Technologii</i>
10:05-10:10	Przedstawienie przewodniczącej Grupy i słowo wstępne	<i>Agnieszka Skorupińska</i> <i>Komitet KIG ds. ESG, RZM Law</i>
10:10-10:30	Rola Taksonomii UE i jej znaczenie dla polskiej gospodarki	<i>Kamil Laskowski</i> <i>WiseEuropa</i>
10:30-10:40	Bariery w stosowaniu Taksonomii UE – dotychczasowe doświadczenia (polskiego) rynku	<i>Kamil Laskowski</i> <i>Agnieszka Skorupińska</i>
10:40-11:30	Bariery i rozwiązania w zakresie stosowania Taksonomii UE – dyskusja	<i>Izabela Małek</i> <i>Ministerstwo Rozwoju i Technologii</i> Moderacja: <i>Agnieszka Skorupińska</i>
11:30-11:50	Czy i w jakim zakresie potrzebujemy bezpośredniego wdrożenia Rozporządzenia ws. Taksonomii UE i aktów towarzyszących do polskiego systemu prawa? – dyskusja z udziałem przedstawicieli MF oraz MRiT	Moderacja: <i>Agnieszka Skorupińska</i>
11:50-12:00	Podsumowanie i zamknięcie spotkania	<i>Agnieszka Skorupińska</i> <i>Aneta Piątkowska</i>

Niniejsza prezentacja powstała przy wsparciu finansowym Unii Europejskiej. Za jej treść odpowiadają wyłącznie autorzy. Wyrażone w niej poglądy nie mogą być w żaden sposób traktowane jako odzwierciedlenie oficjalnego stanowiska Unii Europejskiej.

Projekt "Niwelowanie luki w finansowaniu działań związanych ze zmianą klimatu za pomocą instrumentów polityki publicznej (Bridging the Climate financing gap with public policy instruments)" jest finansowany przez Unię Europejską za pośrednictwem Instrumentu Wsparcia Technicznego, zarządzanego przez Dyрекję Generalną Komisji Europejskiej ds. Wspierania Reform Strukturalnych.



Przedstawienie przewodniczącej Grupy i słowo wstępne

Agnieszka Skorupińska

Przewodnicząca Grupy Roboczej ds. stosowania Taksonomii UE



Rola Taksonomii UE i jej znaczenie dla polskiej gospodarki

Kamil Laskowski

Analitik, WiseEuropa



Główne założenia dotyczące Taksonomii UE

Taksonomia UE jest **solidnym, opartym na nauce narzędziem** wzmacniającym przejrzystość i wiarygodność informacji dostępnych na rynku, które ma pomóc firmom i inwestorom w podejmowaniu zrównoważonych środowiskowo decyzji inwestycyjnych. Jest to systematyka określająca **kryteria dla działalności gospodarczych**, które pozwalają uznać te działalności za przyczyniające się do realizacji **celów UE w zakresie klimatu i środowiska**. Ten system klasyfikacji oparty jest na **spójnych i obiektywnych kryteriach**

Kluczowe elementy definicji:

- Narzędzie wzmacniające przejrzystość i wiarygodność informacji na rynku
- Systematyka
- Dotyczy działalności gospodarczych
- Odnosi się do działań mających znaczący wkład w realizację celów klimatycznych i środowiskowych
- Oparta na dostępnych ustaleniach aktualnej wiedzy naukowej



Taksonomia UE – czym jest a czym nie jest?



Lista działalności gospodarczych i technicznych kryteriów „zieloności”



Ranking „dobrych” i „złych” spółek



Elastyczne narzędzie umożliwiające adaptację do różnych modeli inwestycyjnych



Lista obowiązkowych inwestycji/działalności gospodarczych



Dostosowana do najnowszej wiedzy naukowej i możliwości technologicznych



Ocena zwrotu finansowego z inwestycji

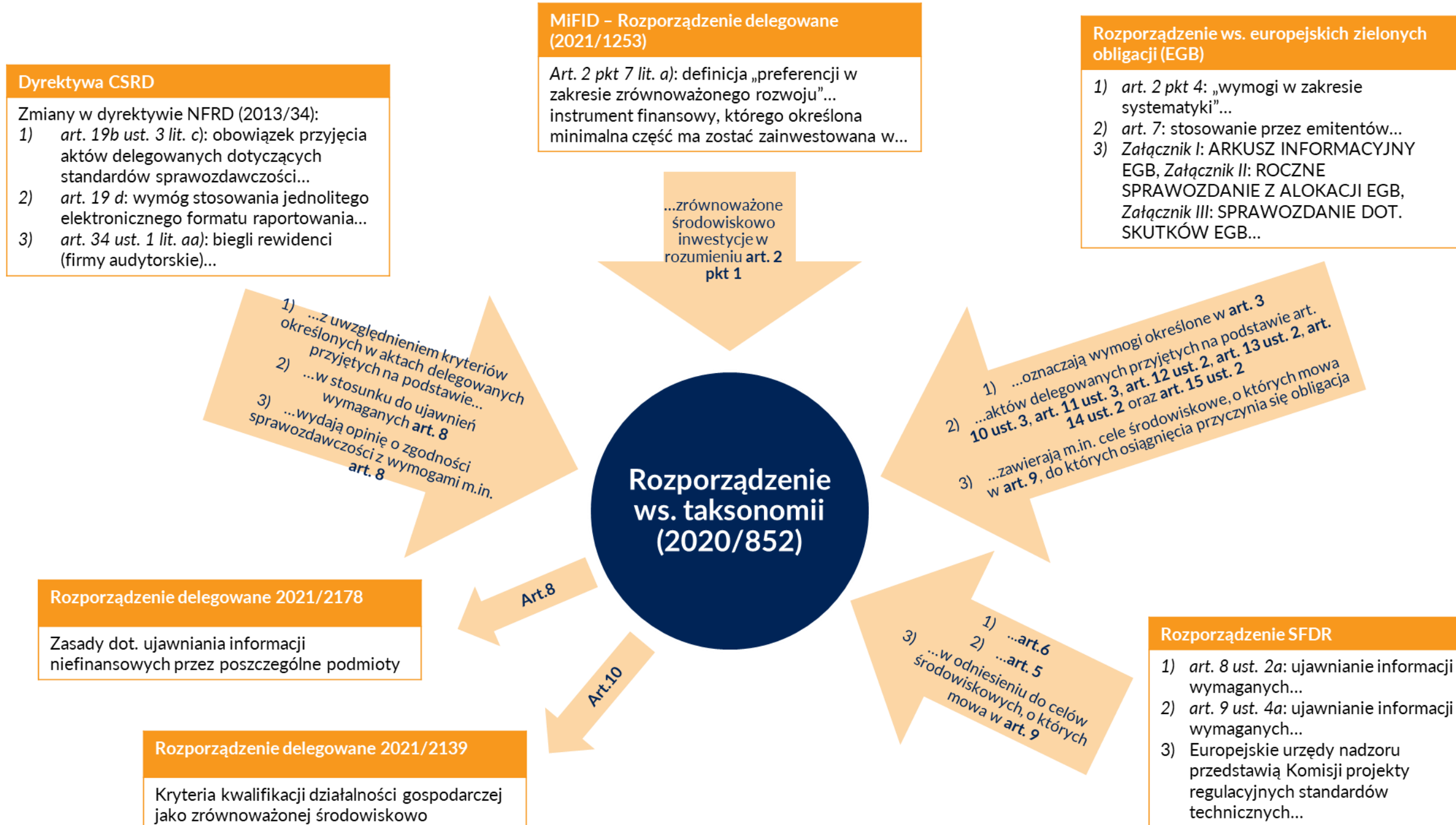


Dynamiczny charakter, uwzględniający procesy technologiczne, rozwój nauki, dostęp do danych itd.



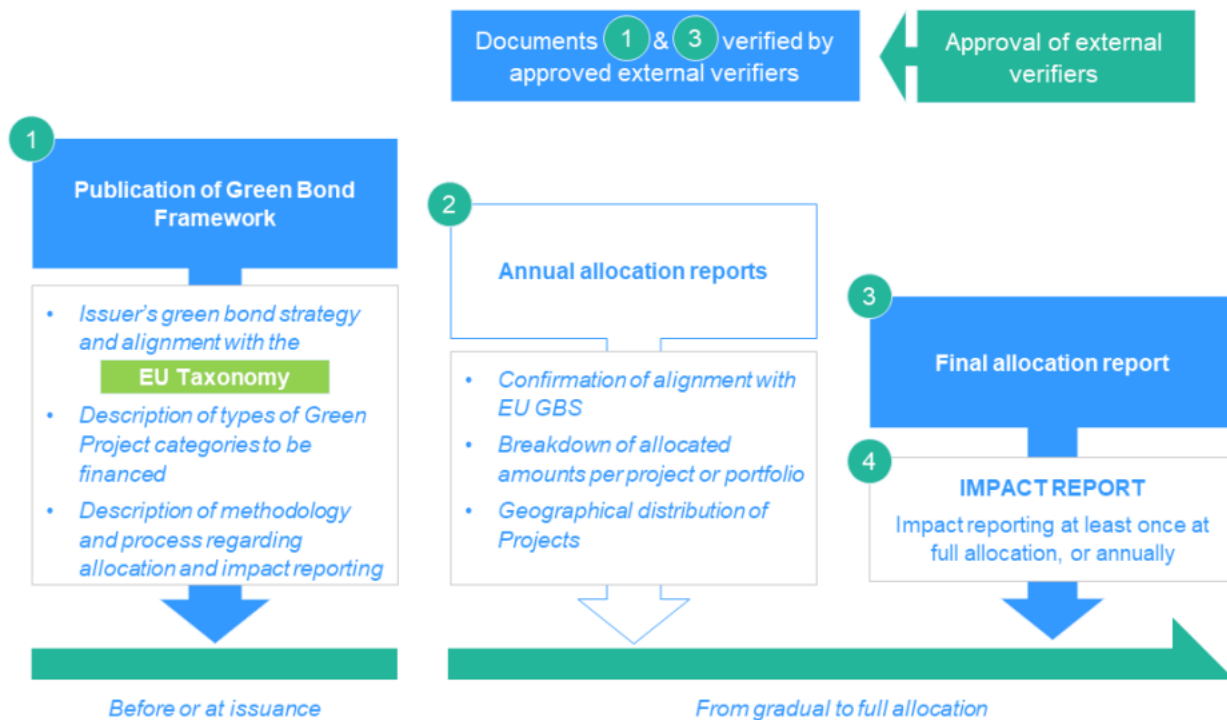
Nieelastyczna lub statyczna

Centralna rola Taksonomii UE w regulacjach prawnych dotyczących zrównoważonych finansów



Taksonomia UE ułatwi rozwój unijnych standardów w zakresie zrównoważonych produktów i instrumentów finansowych

➔ EU Green Bond Standard



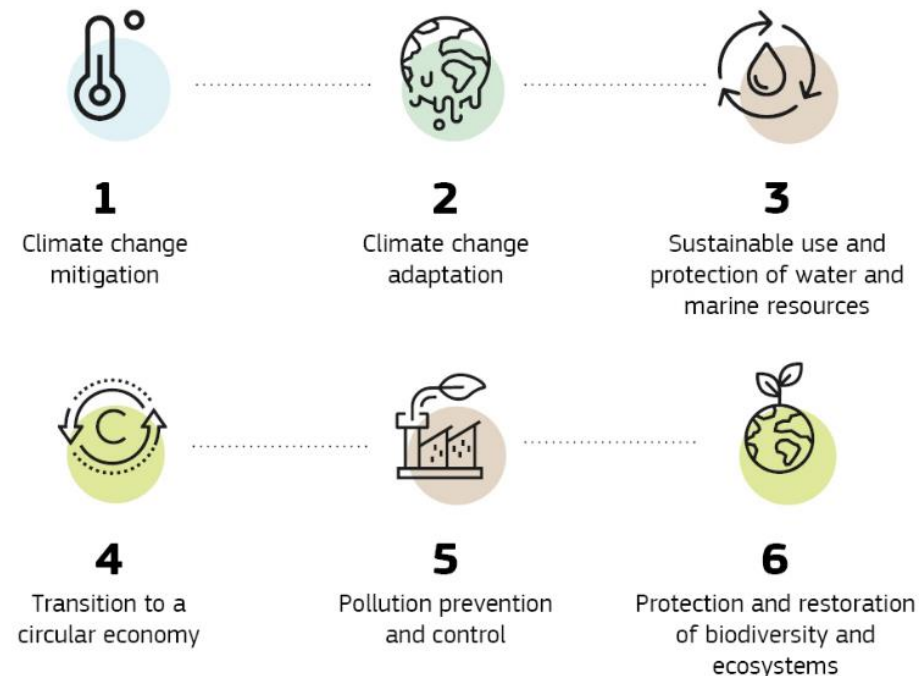
➔ EU Ecolabel criteria for financial products



➔ EU Climate Benchmarks Regulation

Kwalifikowalność vs. zgodność z Taksonomią UE

- **ELIGIBILITY** („kwalifikowanie się do systematyki”) oznacza uwzględnienie danej działalności gospodarczej w aktach delegowanych określających techniczne kryteria kwalifikacji
- **ALIGNMENT** („zgodność z systematyką”) oznacza łączne spełnienie czterech warunków określonych w rozporządzeniu ws. Taksonomii UE:



TECHNICZNE KRYTERIA KWALIFIKACJI

1. Wnoszenie znaczącego wkładu w realizację co najmniej 1 z 6 celów środowiskowych
2. Wykazywanie „nieczynienia poważnych szkód” dla pozostałych celów środowiskowych (zasada DNSH)
3. Zgodność z minimalnymi gwarancjami społecznymi (art. 18 Rozporządzenia ws. Taksonomii UE)
4. Zgodność z technicznymi kryteriami kwalifikacji określonymi w aktach delegowanych do Rozporządzenia ws. Taksonomii UE

Taksonomia UE określa także dwa rodzaje działalności, które mogą pośrednio oddziaływać na realizację celów środowiskowych

Działalność wspomagająca (art. 16)

- „wnosząca istotny wkład w realizację co najmniej jednego z celów środowiskowych”;
- „bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację co najmniej jednego z tych celów pod warunkiem że taka działalność gospodarcza:
 - a) nie prowadzi do uzależnienia od aktywów, które podważają długoterminowe cele środowiskowe, z uwzględnieniem ekonomicznego cyklu życia tych aktywów; oraz
 - b) ma istotne pozytywne skutki dla środowiska na podstawie względów związanych z cyklem życia”;
- spełnia **techniczne kryteria kwalifikacji**.

Działalność na rzecz przejścia (art. 10 ust. 2)

- „**nie istnieją dla niej alternatywne niskoemisyjne rozwiązania** wykonalne pod względem technologicznym i ekonomicznym”;
- „wspomaga przejście do gospodarki neutralnej dla klimatu zgodnie ze ścieżką prowadzącą do ograniczenia wzrostu temperatury do 1,5°C powyżej poziomów sprzed epoki przemysłowej, w tym poprzez **stopniowe wycofywanie emisji gazów cieplarnianych**, w szczególności emisji ze stałych paliw kopalnych, oraz:
 - a) wytwarza emisje gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom w danym sektorze lub danej gałęzi przemysłu;
 - b) nie utrudnia rozwoju i wdrażania alternatywnych niskoemisyjnych rozwiązań; oraz
 - c) nie prowadzi do uzależnienia od aktywów wysokoemisyjnych, z uwzględnieniem ekonomicznego cyklu życia tych aktywów;
- spełnia **techniczne kryteria kwalifikacji**;
- odnosi się tylko do celu **łagodzenia zmiany klimatu**.

Kwalifikowalność polskiej gospodarki do Taksonomii UE (1/2)

NACE codes		NACE SECTOR DESCRIPTION	Criterion 3: Does the sector dir		
Mapping of the economy	Division (Level 2)		GHG emissions 2009 (tonnes of CO2eq)	GHG emissions 2019 (tonnes of CO2eq)	Indicator 1: Share of total Scope 1 emissions (%)
			2009	2019	
			Eurostat, Air emissions accounts by NACE Rev. 2 activity		
			353949346	358813534,5	100
A		Agriculture, forestry and fishing	53405112,4	58519666,83	16,3
	A01	Crop and animal production, hunting and related service activities	52313078,5	57129299,14	15,3
	A02	Forestry and logging	562980,22	755471,8	0,2
	A03	Fishing and aquaculture	529053,73	634895,88	0,2
B		Mining and quarrying	20630991,5	19706412,56	5,3
	B05	Mining of coal and lignite	:	:	
	B06	Extraction of crude petroleum and natural gas	:	:	
	B07	Mining of metal ores	:	:	
	B08	Other mining and quarrying	:	:	
	B09	Mining support service activities	:	:	
C		Manufacturing	58379782,3	68862736,54	19,3
		Manufacture of food products	5813983,05	6169027,72	1,7
		Manufacture of beverages			
	C10-C12	Manufacture of tobacco products			
		Manufacture of textiles	277954,47	207240,38	0,2

- Mapowanie przeprowadzone przez WiseEuropa oraz ICF w ramach *Raportu diagnostycznego* przygotowanego dla Platformy Zrównoważonych Finansów
- Na podstawie danych dla **2019 roku**
- W odniesieniu do **kodów NACE**
- Przy wsparciu ze strony narzędzia *EU Taxonomy Compass*

Kwalifikowalność polskiej gospodarki do Taksonomii UE (2/2)

Wartość dodana brutto

Sektory kwalifikujące się do Taksonomii UE odpowiadają za **42% wartości dodanej brutto** generowanej przez polską gospodarkę

Zatrudnienie

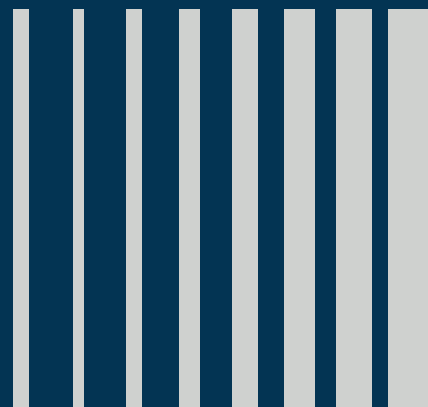
Sektory kwalifikujące się do Taksonomii UE **zatrudniają 33% pracujących** w polskiej gospodarce

Emisje

Sektory kwalifikujące się do Taksonomii UE odpowiadają za **56% bezpośrednich emisji** (z zakresu 1, *Scope 1*) gazów cieplarnianych z polskiej gospodarki

Ponadto odpowiadają za **50% emisji pośrednich** z zakresu 2 (*Scope 2*) z polskiej gospodarki (szacunek ogólny na podstawie danych o konsumpcji energii elektrycznej)

Wnioski



- Obecnie (z uwzględnieniem wyłącznie aktów delegowanych dla celów klimatycznych) **mniej więcej połowa polskiej gospodarki kwalifikuje się do Taksonomii UE**
- Ta część polskiej gospodarki będzie wymagała choćby częściowego dostosowania do Taksonomii UE w celu utrzymania zarówno **dopływu finansowania zewnętrznego**, jak i swojej **konkurencyjności**
- Połowa polskiej gospodarki nie kwalifikuje się do Taksonomii UE – dla niektórych branż oznacza to, że znajdują się w schyłkowej fazie działalności (górnictwo, rafinacja ropy naftowej) i będą wymagały **transformacji** w celu zachowania miejsc pracy i ochrony polskiego PKB

Szanse gospodarcze stwarzane przez Taksonomię UE

Otwarcie na nowe, perspektywiczne działalności

- Wytwarzanie technologii niskoemisyjnych
- Produkcja baterii
- Termomodernizacja budynków
- Produkcja niskoemisyjnego wodoru
- Gazy niskoemisyjne
- ...

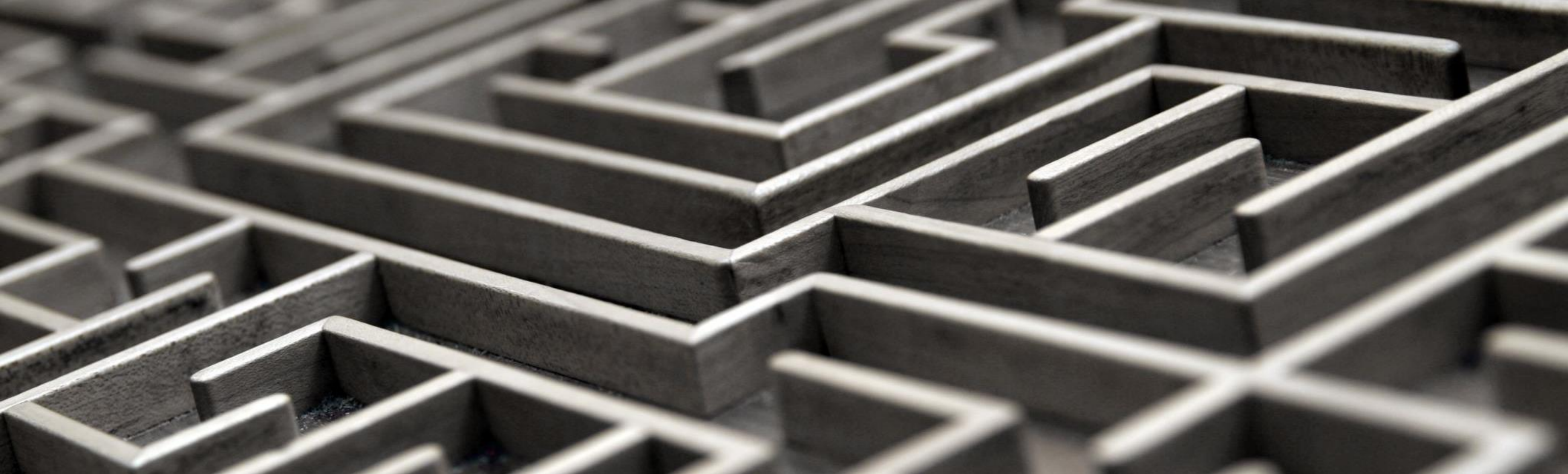
Nowe możliwości finansowania

- Zielone obligacje (w standardzie Europejskiej Zielonej Obligacji)
- Zielone produkty finansowe (zgodne z rozporządzeniem SFDR)

Low-hanging fruits

Niektóre polskie branże nie są odległe od spełnienia kryteriów taksonomicznych: należy je zidentyfikować, jak najszybciej dostosować do Taksonomii UE i wykorzystywać tę przewagę.

Przykładem jest branża cementowa i produkcja klinkieru: jej emisyjność wyniosła w 2022 roku **0,764** tCO_{2eq}/t klinkieru, podczas gdy próg taksonomiczny wynosi **0,722** tCO_{2eq}/t klinkieru



Barierzy w stosowaniu Taksonomii UE – dotychczasowe doświadczenia (polskiego) rynku

Kamil Laskowski

Analitik, WiseEuropa

Agnieszka Skorupińska

Przewodnicząca Grupy Roboczej ds. stosowania Taksonomii UE



Dotychczasowe bariery sygnalizowane przez rynek



Związane z danymi

- **Ograniczony dostęp** do danych
- Duża **szczegółowość** wymaganych danych

Związane z kryteriami

- **Niepewności interpretacyjne** dotyczące technicznych kryteriów kwalifikacji
- **Złożoność** kryteriów DNSH
- Stosowanie **minimalnych gwarancji**
- **Nieadekwatność** klasyfikacji NACE

Organizacyjne

- Konieczność poświęcenia **dużych zasobów czasowych i osobowych** w związku ze stosowaniem Taksonomii UE, czasem przekraczających możliwości przedsiębiorstwa
- Brak odpowiednich **procesów** w przedsiębiorstwach
- Brak **proporcjonalnych wymagań regulacyjnych dla MŚP**
- Opracowywanie **planów dotyczących nakładów inwestycyjnych**



Bariery i rozwiązania w zakresie stosowania Taksonomii UE – dyskusja

Agnieszka Skorupińska

Przewodnicząca właściwej Grupy Roboczej ds. Stosowania Taksonomii UE

Czego potrzebuje rynek i co możemy zrobić jako Grupa Robocza?



- Czy Grupa potwierdza wskazane bariery i identyfikuje dodatkowe bariery?
- Jakie ogólne rekomendacje co do działań i środków w obszarze wszystkich wskazanych barier możemy sformułować?
- Na którym horyzontalnym wymiarze stosowania Taksonomii UE możemy skupić się bardziej szczegółowo i wypracować w tym obszarze wytyczne? Który z tych wymiarów jest najbardziej pilny lub zaniedbany?
 - Określenie krok po kroku, w postaci krótkiego przewodnika, jak przedsiębiorstwa mogą przeprowadzić proces raportowania w ramach Taksonomii UE
 - Szczegółowe stosowanie kryteriów DNSH
 - Włączenie minimalnych gwarancji w stosowanie Taksonomii UE



Czy i w jakim zakresie potrzebujemy bezpośredniego wdrożenia Rozporządzenia ws. Taksonomii UE i aktów towarzyszących do polskiego systemu prawa? – dyskusja

Agnieszka Skorupińska

Ministerstwo Rozwoju i Technologii

Ministerstwo Finansów

Rozporządzenie ws. Taksonomii UE ma zastosowanie do 3 grup adresatów



Uczestnicy rynku finansowego

Oferujący produkty finansowe w Unii Europejskiej (artykuły 5, 6 i 7 Rozporządzenia ws. Taksonomii UE)



Przedsiębiorstwa

Zobowiązane do raportowania pozafinansowego w rozumieniu dyrektyw NFRD/CSRD



UE i Państwa Członkowskie

Przy stosowaniu kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej w ramach środków publicznych, norm i oznakowań

Polska jako adresat Rozporządzenia ws. Taksonomii UE (1/2)

- Co do zasady unijne rozporządzenia (w tym Rozporządzenie ws. Taksonomii UE) nie wymagają transpozycji do systemu prawa wewnętrznego państwa członkowskiego UE
- Jednak niektóre przepisy rozporządzenia ws. Taksonomii UE nakładają na państwa UE pewne obowiązki w odniesieniu do rozporządzenia SFDR:

Właściwe organy (art. 21)

1. Państwa członkowskie zapewniają, by właściwe organy, o których mowa w art. 14 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2019/2088 **monitorowały przestrzeganie przez uczestników rynku finansowego wymogów** określonych w art. 5, 6 i 7 niniejszego rozporządzenia. Państwa członkowskie zapewniają, by ich właściwe organy posiadały wszelkie uprawnienia nadzorcze i uprawnienia w zakresie prowadzenia postępowań wyjaśniających niezbędne do wykonywania ich funkcji w ramach niniejszego rozporządzenia.

2. Do celów niniejszego rozporządzenia wszystkie właściwe organy współpracują ze sobą i bez zbędnej zwłoki przekazują sobie nawzajem informacje mające znaczenie do celów wykonywania ich obowiązków w ramach niniejszego rozporządzenia.

Środki i sankcje (art. 22)

Państwa członkowskie ustanawiają przepisy dotyczące środków i sankcji mających zastosowanie w przypadku naruszenia art. 5, 6 i 7. Przewidziane środki i sankcje muszą być skuteczne, proporcjonalne i odstraszające.

Ustawa z dnia 7 lipca 2022 r. o finansowaniu społecznym dla przedsiębiorstw gospodarczych i pomocy kredytobiorcom zapewnia stosowanie art. 21 i 22 rozporządzenia ws. Taksonomii UE w polskim porządku prawnym

Polska jako adresat Rozporządzenia ws. Taksonomii UE (2/2)



- Czy potrzebujemy **bezpośredniego wdrożenia** przepisów Rozporządzenia ws. Taksonomii UE do polskiego systemu prawa? W jakiej formie – np. poprzez udogodnienia regulacyjne/programy wsparcia dla działalności i inwestycji zgodnych z Taksonomią UE?
- Jak obecnie jest **miejsce Taksonomii UE w polskich przepisach**?
- Czy i jakie są plany Ministerstwa Finansów oraz Ministerstwa Rozwoju i Technologii w zakresie **dalszej implementacji** Rozporządzenia ws. Taksonomii UE do polskich regulacji?



Podsumowanie spotkania i dalsze kroki

Agnieszka Skorupińska

Przewodnicząca Grupy Roboczej ds. stosowania Taksonomii UE

Aneta Piątkowska

Zastępczyni Dyrektora w Departamencie Analiz Gospodarczych
Ministerstwo Rozwoju i Technologii



Ministerstwo
Rozwoju i Technologii
