

Vastuullisuusraportoinnin kehityssuuntia

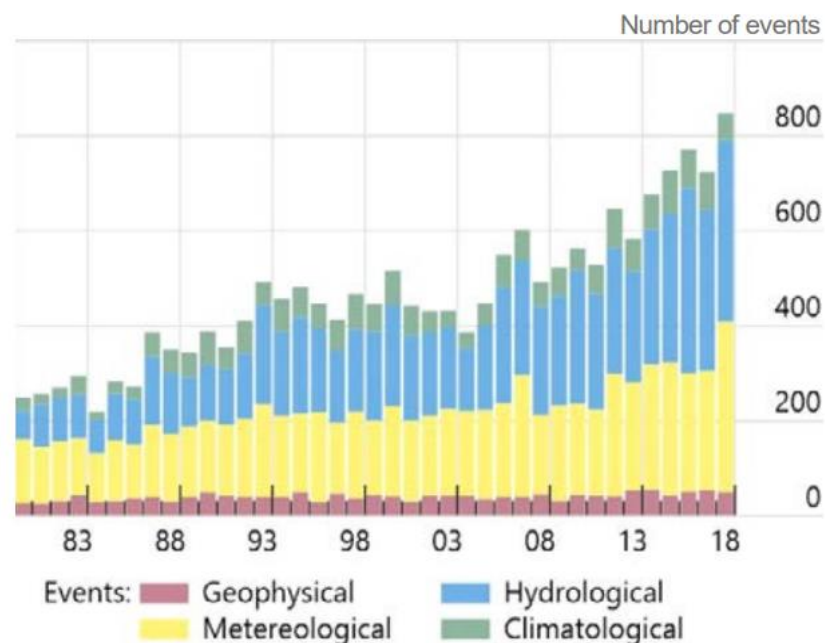
webinaari 27.11.2020

Fyysisten riskien kehitys vajaan 30 vuoden aikana

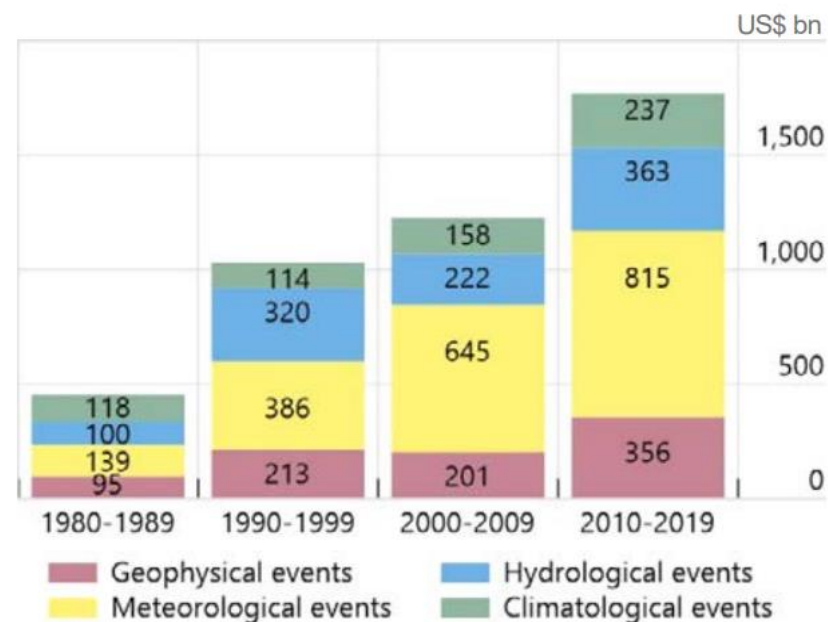
The impact of physical risks on the global economy has increased in recent decades

Graph 1

Number of natural loss events



Estimated global economic loss from natural catastrophe events¹



¹ Not all natural catastrophes enumerated in the chart result from climate change.

Sources: Bank for International Settlements, Banque de France and MunichRe.

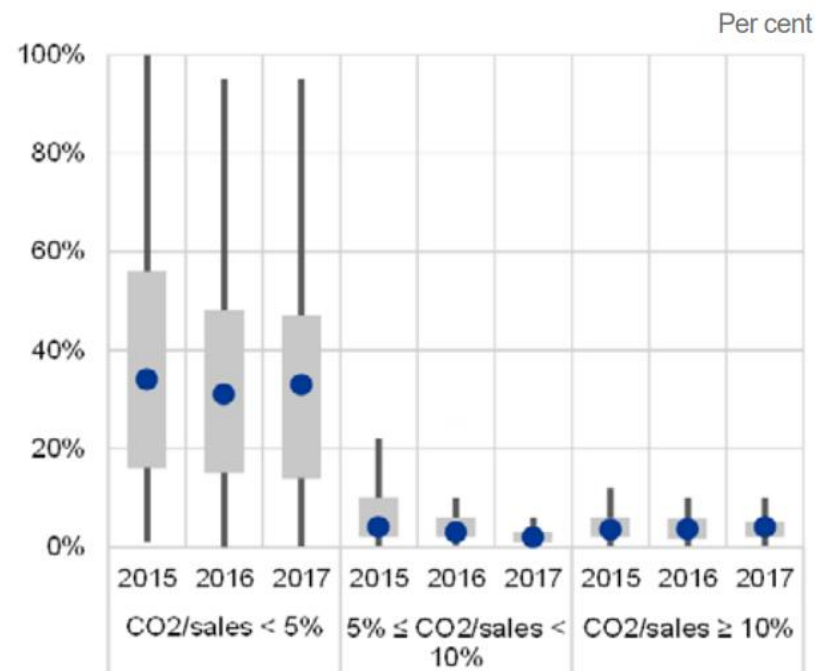
Lähde: The Implications of Climate Change for Financial Stability, FSB
23.11.2020

Euroalueen sijoitusten riskikeskittymät ilmastonmuutokseen herkille sektoreille

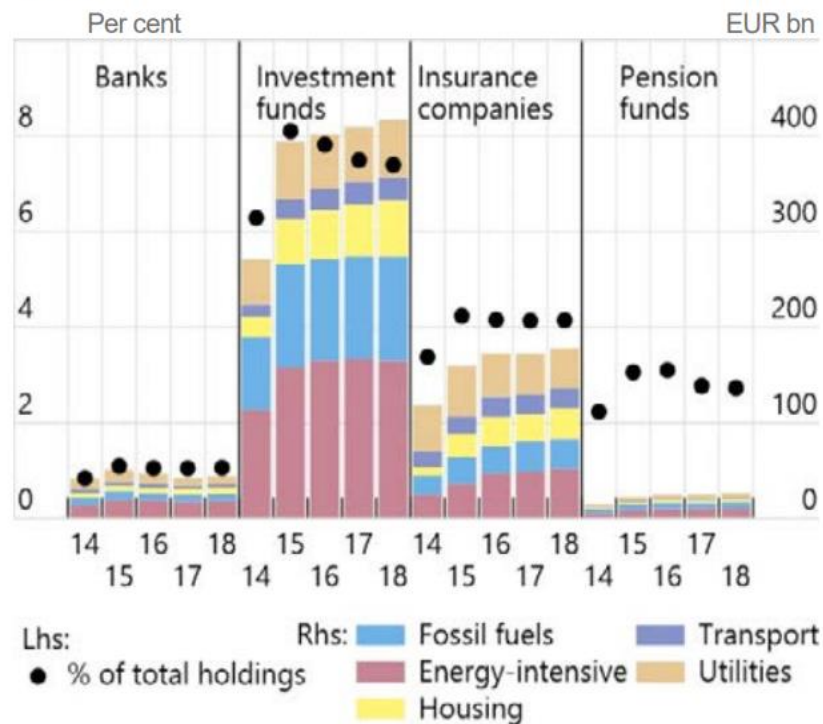
Headline exposures to more polluting sectors appear fairly contained

Graph 4

Distribution of large exposures of euro-area banks to firms with different carbon intensities



Euro-area investment exposures to climate-sensitive sectors



Source: ECB.

Lähde: The Implications of Climate Change for Financial Stability, FSB 23.11.2020

Vastuullisuusraportoinnin kehityssuuntia -webinaari

13.30 Tilaisuuden avaus

13.45 Miten kestävä rahoitus vaikuttaa finanssisektorin valvontaan

14.00 EU:n suuntaviivat vastuullisuusraportointiin – väliraportti mahdollisista raportointistandardeista

14.30 IFRS Foundation laadukkaan vastuullisuusraportoinnin edistäjänä – keskustelupaperin ehdotuksista

***** *Keskustelu* *****

15.15 Muun kuin taloudellisen informaation valvonnasta

15.30 Kysymyksiä ja vastauksia

Tilaisuuden päätös

Miten kestävä rahoitus vaikuttaa finanssisektorin valvontaan?

Vastuullisuusraportoinnin kehityssuuntia -webinaari 27.11.2020

Nina Männynmäki, johtava asiantuntija

Finanssivalvonta mukana kestävämmän rahoitusjärjestelmän edistämisessä

- Finanssivalvonnan strategian yhtenä painopistealueena vuosille 2020-2022 on **huomioida valvonnassa** ilmastonmuutoksen ja ilmastopolitiikan **vaikutukset finanssisektorille**
- Finanssivalvonnassa on käynnissä Kestävä rahoitus -projekti 2020-2022
- Projektiin ei sisälly Finanssivalvonnan tehtäväkentän ulkopuolinen kestävään kehitykseen liittyvä sääntely ja valvonta
- Projekti kattaa **kaikki** eri Finanssivalvonnan **valvottavasektorit**

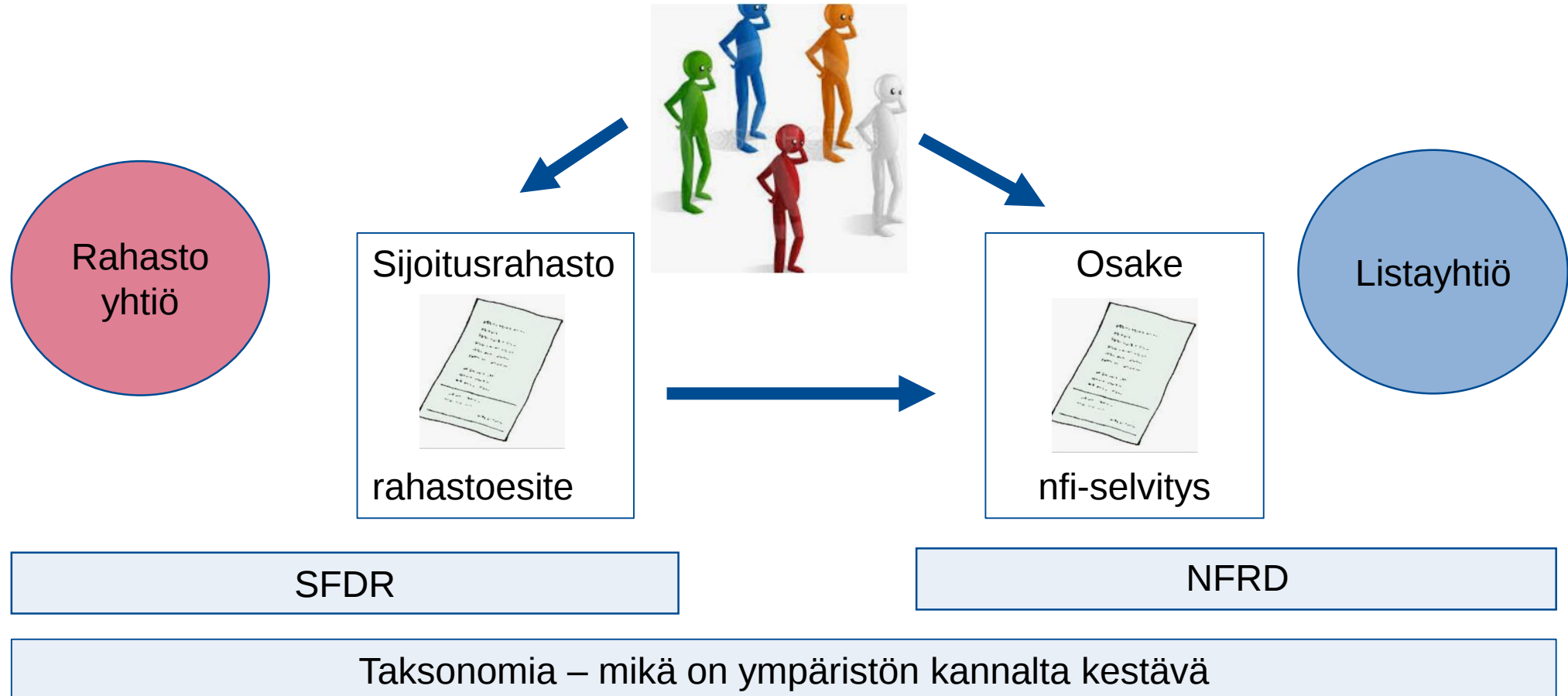
Kestävä rahoitus -projektin tavoitteet

- ilmastonmuutoksen valvottaville aiheuttamien taloudellisten riskien sekä muiden **kestävyysriskien sisällyttäminen valvontaan**
- yritysten vastuullisuusraportoinnin sekä kestävyystekijöistä annettavan **sijoittaja- ja asiakasinformaation laadun valvonnan** suunnittelu
- uuteen sääntelyyn liittyvän fivalaisten **osaamisen vahvistaminen**
- **kertoa** valvottaville uudesta **sääntelystä** ja kestävän rahoituksen **huomioimisesta valvonnassa**

Kestävän rahoituksen EU-säätelystä

- Direktiivi **muiden kuin taloudellisten tietojen raportoinnista** NFRD EU/2014/95 ja kaksi komission ohjetta
 - Raportointimenetelmät ja
 - Ilmaston liittyvien tietojen raportointia koskeva täydennysosa
- **Taksonomia**-asetus kestävää sijoittamista helpottavasta kehyksestä EU/2020/852
- Tiedonantovelvoiteasetus **kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta** rahoitussektorilla SFDR EU/2019/2088
- Kestävyys -näkökulman lisääminen **toiminnan järjestämistä ja menettelytapoja** koskevaan säätelyyn MiFID II, UCITS, AIFMD, IDD
 - selonottovelvollisuus
 - tuotehallintamenettely
 - eturistiriidat
- EU:n **Green Bond Standardi**

NFRD – Taksonomia – SFDR



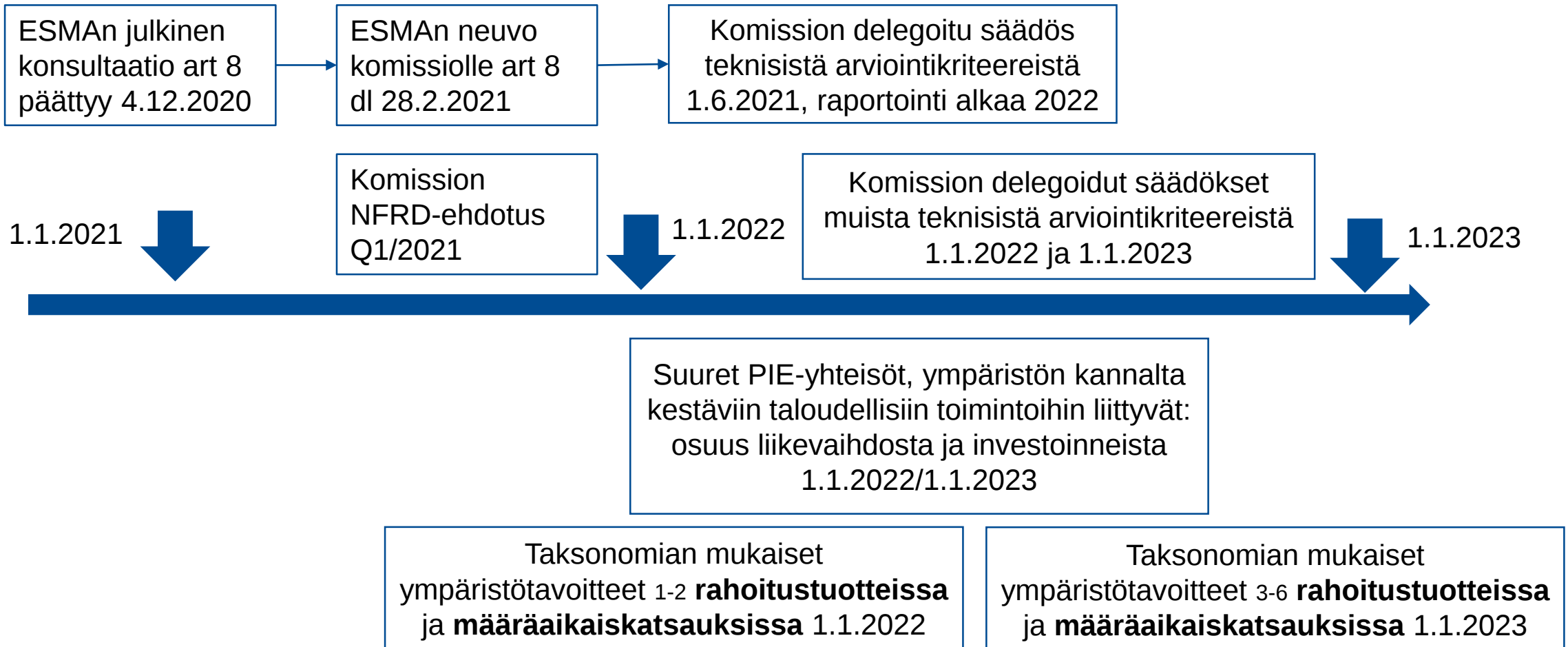
Taksonomia-asetus

- **Yhtenäinen määritelmä** ympäristön kannalta kestäville taloudellisille toiminnoille
- **Suurten pörssiyhtiöiden, luottolaitosten ja vakuutusyhtiöiden** huomioitava muita kuin taloudellisia tietoja koskevissa selvityksissä
- Finanssimarkkinatoimijoiden huomioitava rahoitustuotteita tarjottaessa
- Vaikutukset myös epäsuorasti kaikkiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin
- **Ympäristön kannalta kestävä taloudellinen toiminto**
 1. Edistää yhtä tai useampaa taksonomian mukaista ympäristötavoitetta
 2. Ei aiheuta merkittävää haittaa em. mainituille ympäristötavoitteille
 3. Noudattaa vähimmäistason sosiaalisia suojatoimia
 4. Täyttää tekniset arviointikriteerit

Taksonomia-asetuksessa velvoite suurille PIE-yhteisöille

- Tietoa siitä, **miten ja missä määrin yritysten taloudelliset toimet ovat taksonomia asetuksen mukaisesti ympäristön kannalta kestäviä**
 - raportoitava taksonomian mukainen osuus liikevaihdosta ja investoinneista
- Tiedot annettava KPL 3a luvun mukaisessa muita kuin taloudellisia tietoja koskevassa **selvityksessä**
- Komissio antaa delegoidun säädöksen artiklassa tarkoitettujen tietojen
 - sisällöstä, esitystavasta, menetelmistä
 - dl viimeistään 1.6.2021
- Komissio on kysynyt neuvoa Euroopan valvontaviranomaisilta, dl 28.2.2021

Taksonomia-asetus



Tiedonantovelvoiteasetus

Soveltamisala: Finanssimarkkinatoimijat ja rahoitusneuvojat

Vakuutussektori

- sijoitusvakuutuksia tarjoava vakuutusyhtiö
- ammatillisia lisäeläkkeitä tarjoava laitos
- eläketuotteen kehittäjä
- PEPP tarjoaja

- sijoitusvakuutuksia tarjoava vakuutusedustaja tai vakuutusyhtiö

Pankkisektori

- omaisuudenhoitoa tarjoava luottolaitos

- sijoitusneuvontaa tarjoava luottolaitos

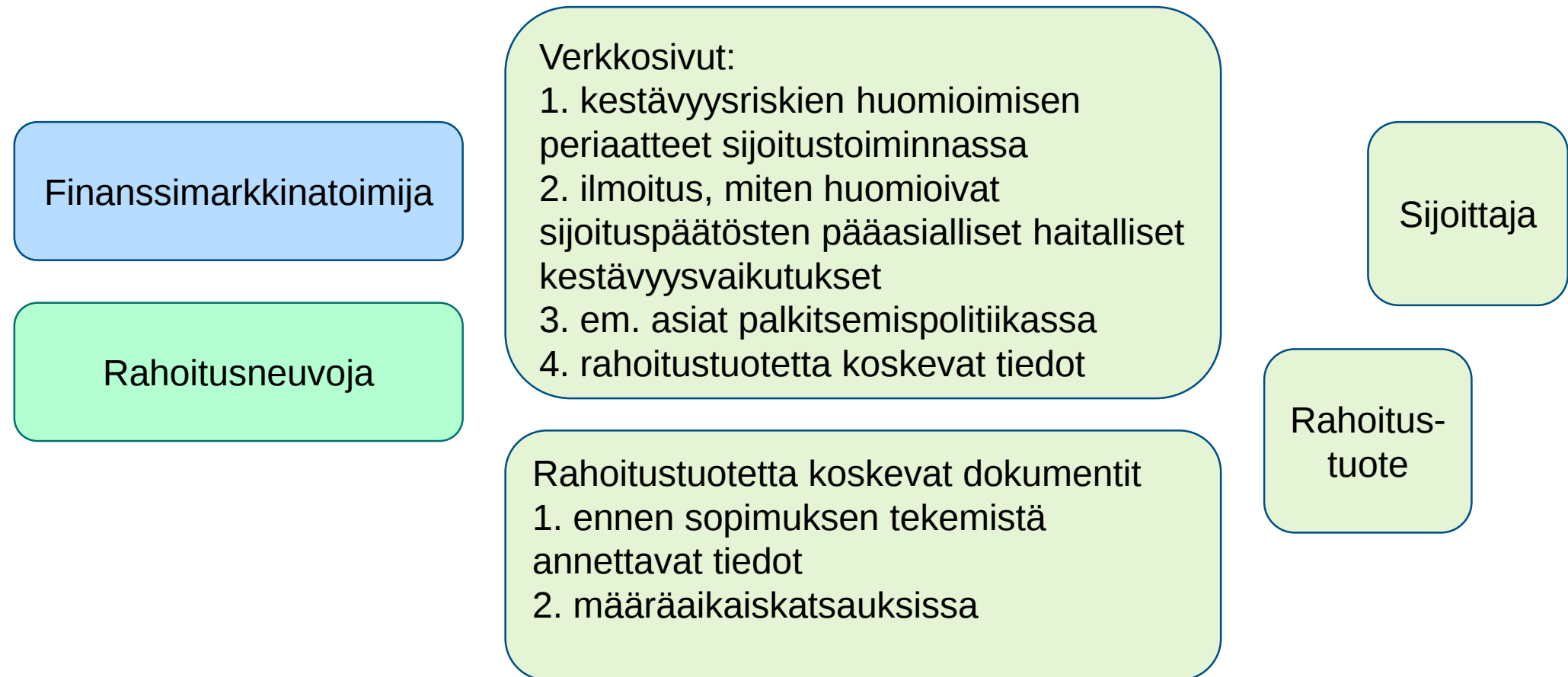
Pääomamarkkinat

- rahastoyhtiö
- omaisuudenhoitoa tarjoava sijoituspalveluyritys
- vaihtoehtorahastojen hoitaja

- sijoitusneuvontaa tarjoava rahastoyhtiö, sijoituspalveluyritys tai vaihtoehtorahaston hoitaja

Tiedonantovelvoiteasetus

Yleiskuva : yhtiötason ja tuotetason tiedonantovelvollisuus



Valvojan rooli lähivuosina 1/3

- Kestävä rahoitus – eurooppalaista sääntelyä ja yhteistä ohjeistusta
- Fiva mukana aktiivisesti alemman asteisen sääntelyn ja ohjeistuksen laadintaan
- Kestävyysriskien hallinnan ja raportoinnin valvonnan kehittäminen kaikilla valvontasektoreilla
- Kestävän rahoituksen tiedonantovelvoitteiden valvonnan suunnittelu pankki-, vakuutus ja pääomamarkkinasektoreilla (SFDR-asetus)
- Listayhtiöiden sekä isojen luottolaitosten ja vakuutusyhtiöiden muiden kuin taloudellisten tietojen valvonnan suunnittelu (NFRD-direktiivi)
- Kestävän rahoituksen hallituksen esitys valmisteilla

Valvojan rooli lähivuosina 2/3

- Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen - **ESMA**
 - Yhteinen valvontamalli koskien listayhtiöiden muiden kuin taloudellisten tietojen valvontaa
 - Sijoittajansuojan menettelytapasääntelyyn ja pääomamarkkinatoimijoiden toiminnan järjestämiseen tulossa kestävyystekijöiden huomioiminen (MiFID II, UCITS, AIFMD)
- Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomainen - **EIOPA**
 - Ilmastoskenaarioiden lisääminen yhtiöiden omiin riski- ja vakavaraisuusarvioihin
 - Toiminnan järjestämiseen ja menettelytapoihin tulossa kestävyystekijöiden huomioiminen (IDD)

Valvojan rooli lähivuosina 3/3

- Euroopan pankkiviranomainen - **EBA**
 - Keskustelupaperi ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvien riskien (esg-riskien) hallinnasta ja valvonnasta
 - Luottolaitosten vakavaraisuusasetukseen (CRR2) liittyvän tietojen (mm. esg) julkistamista koskevan teknisen standardin valmisteleminen - tavoitteena julkistaa lausuntopyynnölle joulukuussa 2020
- Euroopan valvontaviranomaisten yhteinen työryhmä - **ESAt**
 - työstää tarkempia teknisiä standardeja kestävyysliittävien tiedonantovelvoitteiden (SFDR) sisällöstä, menetelmistä ja esitystavasta
- Euroopan keskuspankki - **EKP**
 - EKP:n opas ilmasto- ja ympäristöriskien hallinnasta – luonnos, odotetaan valmistuvan vuoden 2020 loppuun mennessä

Finanssivalvonnan kestävän rahoituksen verkkosivu



[Pankki](#) [Vakuutus](#) [Pääomamarkkinat](#) [Markkinoiden vakaus](#)

[Koti](#) > [Pankki](#) > [Kestävä rahoitus](#)

Kestävä rahoitus

Kestävän kehityksen teema vaikuttaa finanssimarkkinoilla kaikkien markkinointeihin. Kestävällä rahoituksella tarkoitetaan yleisesti ympäristö- ja sosiaalisiin näkökohtien huomioon ottamista sijoittamista koskeva komissio julkisti 2018 kestävän rahoituksen [toimintasuunnitelman](#) ohjaamaan rahoitusmarkkinat edistämään kestävän kehityksen on nostanut [strategiassaan](#) vuosille 2020–2022 ilmastonmuutoksen merkittäväksi valvonnan osa-alueeksi.

Valvoessaan finanssimarkkinoiden vakautta Finanssivalvonta se huomioivat toiminnassaan kestävyysriskit kuten kaikki muutkin riskit, jotka voivat vaikuttaa asiakkaille ja sijoittajille annettavan tiedon on oltava asianmukaista ja täsmällistä. Kestävän kehityksen teema vaikuttaa myös sijoittajien päätöksiin.



European Lab project on preparatory work for the elaboration of possible European non-financial reporting standards (NFRS)

EU:n suuntaviivat vastuullisuusraportointiin

– väliraportti mahdollisista
raportointistandardeista

Mikael Niskala
27.11.2020



EFRAG

European Financial Reporting Advisory Group



EFRAG PTF-NFRS – Työn vaiheet

- Komissio aloitti keväällä 2020 muita kuin taloudellisia tietoja koskevan direktiivin (NFRD) päivittämisen. Tavoitteena on, että ehdotus uudeksi direktiiviksi julkaistaan vuoden 2021 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana.
- Helmi-kesäkuun 2020 aikana toteutettiin komission julkinen kommentointikierros muiden kuin taloudellisten tietojen (NFI) raportoinnin muutostarpeista. Palautteen perusteella suurimmat haasteet ovat:
 - **Tiedon käyttäjille: NFI-raportointi on puutteellista suhteessa tiedon tarpeeseen**
 - **Tiedon raportoijille: NFI-raportoinnin sisältö ei ole kaikilta osin riittävän selkeästi määritelty**
 - **Tiedon saatavuudelle: NFI-raportoinnin tietoja ei ole saatavilla kaikista sijoituskohteista**
 - **Tiedon käytölle: NFI-tietojen käyttö on hankalaa osittain siksi, ettei tietoja ole saatavilla helposti digitaalisessa muodossa**
- EFRAG PTF-NFRS -työryhmä perustetiin komission mandaatilla syyskuussa 2020 laatimaan selvitys mahdollisesta Euroopan Unionin laajuisesta muiden kuin taloudellisten tietojen raportointistandardista (NFRS)

EFRAG PTF-NFRS –Työryhmän tehtävät

- Toteuttaa tekninen analyysi olemassa olevista säädöksistä, rajoitteista ja mahdollisuuksista muiden kuin taloudellisten tietojen (Non-financial information, NFI) raportoinnissa
- Antaa Euroopan komissiolle suosituksia mahdollisen tulevan EU:n raportointistandardin tai -standardien sisällöstä, laajuudesta ja rakenteesta huomioiden erityisesti:
 - Olemassa olevat eurooppalaiset ja globaalit hankkeet muita kuin taloudellisia tietoja koskevien standardien asettamiseksi.
 - Muiden kuin taloudellisten tietojen raportointidirektiivin (NFRD) nykyiset vaatimukset ja ns. double materiality –lähestymistapa olennaisuuteen.
 - EU:n kestävän rahoituksen säätelyhankkeet ja finanssisektorin toimialakohtaiset tarpeet.
 - Kuinka tulevat standardit voisivat edistää kokonaisvaltaisempaa ja integroidumpaa kuvaa yritysten toiminnasta, tuloksista, kehityksestä ja riskeistä sekä parantaa tilinpäätöstietojen ja muiden kuin taloudellisten tietojen välistä yhteyttä.
 - Mahdollisuudet muiden kuin taloudellisten tietojen tehokkaaseen digitaaliseen tiedonsiirtoon.

Tausta

EFRAG PTF-NFRS –Työryhmän aikataulu ja kokoonpano

- Aikataulu:
 - Vaihe 1. Analyysi: 9-10/2020, väliraportointi 31.10.2020
 - Vaihe 2. Ehdotuksen laadinta 11-12/2020
 - Vaihe 3. Suositukset ja johtopäätökset, 1/2021, loppuraportti 31.1.2021
 - Suositusten tulee sisältää ehdotus työsuunnitelmaksi ensimmäisten EU-laajuisten raportointistandardien laadinnasta kesäkuuhun 2022 mennessä.
- Työryhmän kokoonpano:
 - Listayhtiöt (7)
 - Listaamattomat yhtiöt (3)
 - Finanssissektori, pankit ja vakuutusyhtiöt (4)
 - Muut finanssisektorin toimijat (4)
 - Tilintarkastus- ja varmennusorganisaatiot (5)
 - Rating- ja indeksitoimijat (1)
 - Kansalaisjärjestöt, ammattiliitot (5)
 - Yliopistot (2) ja muut (4)
 - Euroopan julkiset virastot (ESMA, EIOPA, EIB, ECB, EBA, CEAOB, FRA)

EFRAG PTF-NFRS – Analyysivaiheen toteutus

- Analyysivaiheen työ toteutettiin pääosin syys-lokakuun 2020 aikana. Taustatiedot on kerätty seitsemässä alatyöryhmässä ja tulokset käsitelty koko PTF-NFRS – työryhmässä. Analyysiä varten työ jaettiin seuraaviin osakokonaisuuksiin:
 - A1. NFI-tietoja koskevien nykyisten, valmisteilla olevien ja odotettavissa olevien EU-tasoisien säätelyhankkeiden selvittäminen ja tietotarpeiden arviointi
 - A2. Nykyisten NFI-raportointistandardien ja viitekehysten lähestymistapojen ja tunnuslukujen kartoittaminen sekä niiden laadun ja käyttökelpoisuuden arviointi
 - A3. NFI-raportointia koskevan käsitteellisen viitekehyksen rakenteen ja sisällön arviointi olemassa olevien raportointistandardien ja viitekehysten perusteella
 - A4. Tilinpäätöksen taloudellisten tietojen (IFRS) ja NFI-tietojen välisen yhteyden arviointi
 - A5. Finanssisektoria koskevien toimialakohtaisten NFI-tietojen tarpeiden ja raportoinnin arviointi
 - A6. NFI-raportointikäytäntö ja raportoinnin toteutustavat
 - A7. Arviointi, koordinointi ja johtopäätökset

EFRAG PTF-NFRS – A1. NFI-tietoihin liittyvät EU:n säätelyhankkeet

“The establishment of a well-defined set of principles and relevant, reliable and comparable non-financial data aligned with EU policies is a prerequisite to the success of the current momentum in EU non-financial disclosure-related policies.”

- Kestävää kehitystä koskevien EU:n säätelyhankkeiden seurauksena tarvittavan NFI-tiedon kokonaisvaltaisuus ja vaatimukset kasvavat.
- NFI-tiedon moniulotteisuus edellyttää johdonmukaisuutta tiedon laatijoiden ja tiedon käyttäjien tarpeiden yhteensovittamiseksi.
- Arviointivaiheen keskeiset havainnot EU-laajuisista aloitteista ja säätelyhankkeista:
 - Olennaisuus NFI-tietojen määrittelyssä toteutetaan viitekehyksestä riippuen eri tavoin
 - Useat viitekehykset edellyttävät NFI-tietojen raportointia (Taksonomia, SFDR, Benchmarks, jne.), mutta keskeisten käsitteiden määritelmät eivät ole kaikilta osin yhdenmukaisia
 - Osa aloitteista edellyttää toimiala- tai omaisuuslajikohtaista NFI-tietojen raportointia, mikä ei sisälly nykyiseen raportointidirektiiviin (NFRD)
 - Osa viitekehyksistä edellyttää toimintaan suhteutettuja tietoja, osa absoluuttisia. Vaatimusten välittymistä esim. pk-yrityksiin ei ole käsitelty systemaattisesti.

EFRAG PTF-NFRS – A2. Nykyiset raportointistandardit ja viitekehykset

“The number and diversity of existing initiatives means that further assessment steps are necessary to classify and assess initiatives and data points on the basis of robust criteria.”

- Tällä hetkellä NFI-raportointiin on lukuisia raportointialoitteita, jotka ovat yksityisiä ja perustuvat vapaaehtoiseen raportointiin. Ne korostavat eri sidosryhmien tiedon tarpeita ja perustuvat erilaisiin lähestymistapoihin.
- Merkittävä osa aloitteista keskittyy pelkästään raportoivan organisaation oman toiminnan vaikutuksiin, mutta koko arvoketjun vaikutusten tarkastelu mm. liiketoimintasuhteiden kautta nostaa merkitystään.
- Osa aloitteista keskittyy parantamaan sijoittajille suunnattua informaatiota, osa tarkastelee laajasti erilaisten sidosryhmien odotuksia ja tietotarpeita.
- Vain osa aloitteista sisältää riippumattoman standardien asettamisen prosessin. Nämä standardit ovat myös raportoinnissa laajimmin käytettyjä.
- Nykyiset standardit tarjoavat lähtökohtia hyvään raportointikäytäntöön pohjautuvalle standardoinnille, mutta useat tunnusluvut vaativat nykyistä tarkempia yhtenäisiä laskentasääntöjä

EFRAG PTF-NFRS – A3. NFI-raportoinnin käsitteellinen viitekehys

“Major areas of conceptual differentiations have been identified which suggests the need for confirmation or clarification to provide a clear orientation for standard-setting.”

- Nykyiset NFI-raportoinnin hankkeet sisältävät useita erilaisia käsitteitä ja lähestymistapoja, joista osa on pidemmälle kehitettyä kuin toiset.
- Kehittyäkseen NFI-raportointi edellyttää tarkempia ohjeita ja raportointiperiaatteita erityisesti seuraavien käsitteiden osalta:
 - Raportoitavat aiheet ja niihin liittyvät muutokset (*categorization of topics and subtopics*)
 - Olennaisuus (*financial materiality, impact materiality, dynamic materiality*)
 - Raportoinnin laskentaraja (*boundary*)
 - Aikahorisontti (*retrospective, forward-looking*)
 - Yleinen, toimiala- ja yrityskohtainen tieto (*generic, sector-specific, entity-specific approach*)
 - Tiedon tyyppi (*qualitative/quantitative, non-monetary/monetary*)
 - Tiedon laatua ja raportointia koskevat periaatteet
 - Liittymäkohdat globaaleihin ja EU-tasoiisiin poliittisiin ohjelmiin ja tavoitteisiin, kuten Pariisin ilmastopöytäkirja ja YK:n kestävän kehityksen tavoitteet.

EFRAG PTF-NFRS – A4. Tilinpäätöksen ja NFI-raportoinnin yhteys

“The principle of interconnecting financial and non-financial information is widely shared but it remains technically and operationally challenging to create a seamless relationship between financial information, which has clear boundaries, and non-financial information, for which key concepts are still under development.”

- Tilinpäätöksen taloudellisten tietojen ja NFI-raportoinnin tietojen saumaton yhteys (*interconnectivity*) on edellytys korkealaatuiselle yritysraportoinnille.
- Integrointi parantaa mahdollisuuksia holistisen kokonaiskuvan antamiseen
- Tilinpäätöksen antamat tiedot ja laskentaraja ovat selkeästi määriteltyjä ja perustuvat yleisesti hyväksyttyihin laskentaperiaatteisiin. NFI-raportointi kattaa tietoja myös tilinpäätöksen laskentarajan ulkopuolella olevista yksiköistä.
- Vaikka raportointien yhteyden merkitys korostuu, ei riittävällä tavalla ole määritelty sitä miten käsitellään esim. vastuullisuuteen liittyvien aiheiden tulevia taloudellisia vaikutuksia tai eroja raportointien laskentarajoissa.
- Tilinpäätösraportoinnin ja NFI-raportoinnin yhteyttä voivat vahvistaa:
 - Taloudelliset tiedot, jotka ovat olennaisia NFI-raportoinnin kannalta
 - Skenaarioanalyysit, vaikutus- ja riskiarvioinnit
 - Laadulliset kuvaukset taloudellisten/NFI-tietojen yhteydessä.

EFRAG PTF-NFRS – A5. Finanssisektorin NFI-kysymykset

“The dual role of financial institutions as preparers and users of non-financial information highlights the challenges of their reporting obligations, especially on their - main – indirect impacts, and calls for a significant effort on availability and quality of data.”

- EU:n kestävän rahoituksen ohjelmalla on merkittäviä vaikutuksia finanssisektorille – sektorin yritysten omaan raportointiin sekä rahoituspalvelusektoria koskevana tiedonantovelvoitteina.
- NFI-raportointi on keskeinen väline saada tietoa sijoitus- ja rahoituskohteista. Kestävien taloudellisten toimintojen taksonomia ja muiden kuin taloudellisten tietojen (NFRD) raportointidirektiivi ovat perusta, joiden mukaan tietoa jatkossa tuotetaan.
- Keskeisiä havaintoja arviointivaiheesta:
 - Tarve selkiyttää ja harmonisoida määritelmiä ja menetelmiä (esim. NFRD vs SFDR RTS)
 - NFRD:n nykyiset vaatimukset eivät ole yhtä yksityiskohtaisia kuten esimerkiksi sijoitustoimintaa koskevat tiedonantovelvoitteet
 - Merkittävä osa sijoituskohteista ei kuulu nykyisen NFRD:n soveltamisalan piiriin
- Tulevaisuuteen katsovan tiedon ja skenaarioiden (*forward-looking information, scenarios*) osalta tarkempi ohjeistus on tarpeen, jotta finanssisectori voi toteuttaa rooliaan Euroopan kestävän rahoituksen strategiassa.

EFRAG PTF-NFRS – A6. NFI-raportointikäytäntö ja toteutustavat

“The large and increasing number of reporting requirements and provisions, together with their heterogeneity (in scope, objective, implementation – voluntary or mandatory –, technology, ...), are a source of numerous inconsistencies in reporting practices, ultimately failing to address users’ needs while being a burden for preparers of non-financial information, whose specificities and capacities (from large companies to SMEs) are not sufficiently considered.”

- NFI-raportoinnin käytäntö ei ole kehittynyt riittävästi, raportointi ei vastaa käyttäjien tiedon tarpeita, raportoinnin toteuttajat ovat epävarmoja siitä, mitä tulisi raportoida ja missä.
- Erilaiset raportoinnin muodot ovat johtaneet siihen, että on vaikea arvioida tiedon olennaisuutta, vertailukelpoisuutta ja luotettavuutta.
- NFI-raportointi keskittyy lähinnä suuriin ja listattuihin yrityksiin ja tietoa esimerkiksi toimitusketjusta on saatavilla vain rajallisesti. Tarvitaan kustannustehokas NFI-raportoinnin malli pk-sektorin yrityksille mahdollisesti vapaaehtoisuuteen pohjautuen.
- NFI-tietojen käyttöä ja automaattista käsittelyä vauhdittamaan tarvitaan myös digitaalinen taksonomia.

Projektin eteneminen

EFRAG PTF-NFRS – Seuraavat vaiheet

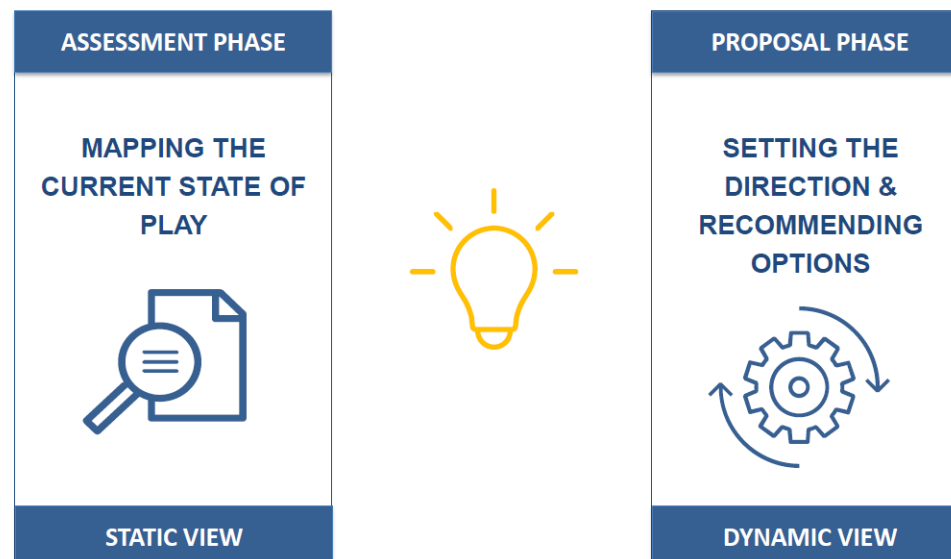
Vaihe 2:

- Ehdotuksen laadinta aloitettu analyysivaiheen tulosten perusteella.
- Alustava ehdotus 31.12.2020 mennessä.

Vaihe 3:

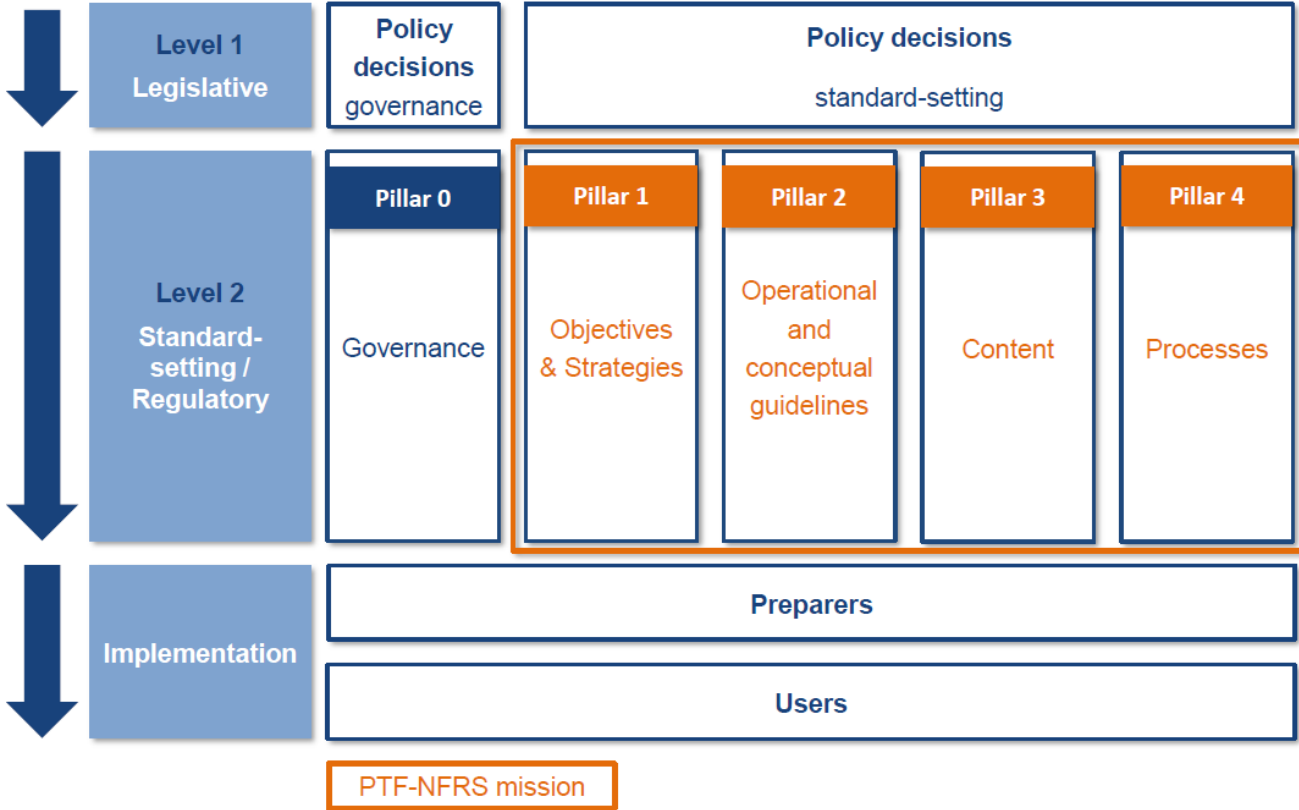
- Suositusten viimeistely ja keskeisten sidosryhmien palautteen huomiointi
- Loppuraportin aikataulu 31.1.2021 mennessä.

From assessment to recommendations



EFRAG PTF-NFRS – Seuraavat vaiheet

Standard-setting and the role of the Task Force





EFRAG receives financial support of the European Union - DG Financial Stability, Financial Services and Capital Markets Union. The contents of this presentation is the sole responsibility of EFRAG and can under no circumstances be regarded as reflecting the position of the European Union.

Kiitos!

Mikael Niskala
Senior Adviser
Mitopro Oy
Sofiankatu 4C
00170 Helsinki
mikael.niskala@mitopro.fi

EFRAG
Aisbl - ivzw
35 Square de Meeüs
B-1000 Brussel
Tel. +32 (0)2 207 93 00
www.efrag.org

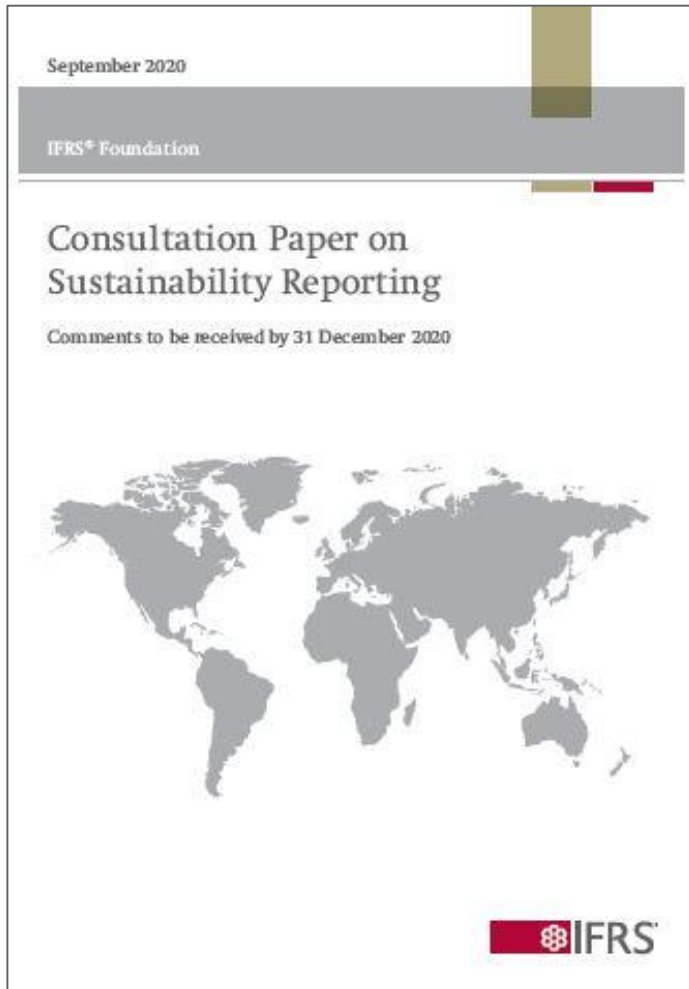


IFRS® Foundation

Erkki Liikanen
puheenjohtaja
IFRS Foundation Trustees



Konsultaatio



- Osana IFRS:n viisivuotista strategiatarkastelua
- Työtä vauhditti yhä lisääntyvä kiinnostus kestävään kehitykseen
- Erillinen Task force valmisti, pj. Prof. Lucrezia Reichlin
- Korkean tason asiantuntijaryhmä antoi lausunnon
- Kysyntävetoisuus on IFRS:n toiminnan lähtökohta
- Mitkä ovat onnistumisen edellytykset? Ennakkoehdot ja onnistumisen tekijät määriteltä

Kestävän kehityksen raportointi

Nykytilan arviointia



Kasvava ja kiireellinen kysyntä

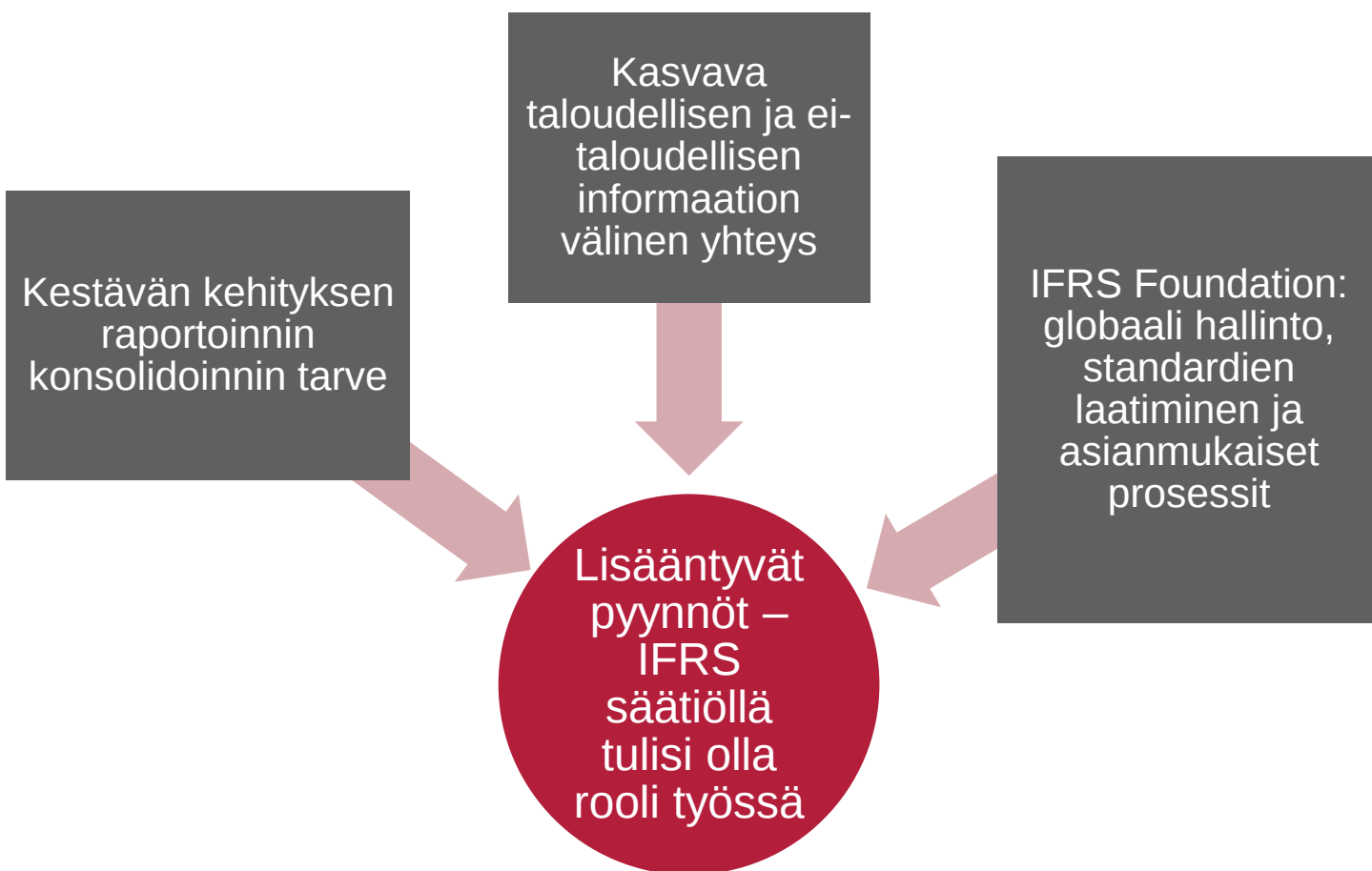


Tarjontapuoli muutoksessa



Vertailukelpoisen informaation ja johdonmukaisen (consistent) raportoinnin tarve

Mikä voisi olla IFRS Foundationin kontribuutio?



“ The IFRS Foundation, with an enhanced remit and composition, should create an International Sustainability Standards Board

IFAC, 2020

“ [A sustainability standards board could] be established within the current IFRS [Foundation's] structures. It would be overseen by the IFRS Foundation Trustees

Accountancy Europe, 2020

Tarkasteltuja vaihtoehtoja

- 1. Ei muutosta - Status quo**
- 2. Nykyisten hankkeiden fasilitointi**
- 3. Perustetaan Sustainability Standards Board, SSB (kestävän kehityksen komitea)**
 - Komitea muodostetaan IASB:n rinnalle,
 - IFRS Foundationin hallinnon piiriin
 - Toimii yhdessä nykyisten hankkeiden kanssa ja rakentaa niiden työn pohjalle

Mitkä vaatimukset onnistumisen tulisi täyttää?

- Tulee saavuttaa riittävä globaali tuki julkisen vallan, globaalien viranomaisten ja markkinatoimijoiden piiriissä
- Tulee toimia toisiaan täydentävässä yhteistyössä alueellisten aloitteiden kanssa
- Hallintorakenteen asianmukaisuus ja selkeys tulee varmistaa
- Tulee turvata riittävä tekninen asiantuntemus
- Erillinen rahoitus kestäväen kehityksen standardeille
- Tulee kehittää toimiva synergia taloudellisen raportoinnin kanssa

Keskeiset seikat



Kuinka liikkeelle? Ehdotus: ilmasto ensin



Materiality? Olennaisuus? Kuinka määritellään?



Raporttien varmennus

Suhteet muihin instituutioihin ja hankkeisiin

Kehitettäessä:

- Task Force for Climate-related Financial Disclosures (TCFD)
- International Integrated Reporting Council (IIRC)
- Climate Disclosure Standards Board (CDSB)
- Global Reporting Initiative (GRI)
- Sustainability Accounting Standards Board (SASB)
- CDP

Tarjoamalla globaali alusta:

- Alueellisille hankkeille

Keskeiset kysymykset

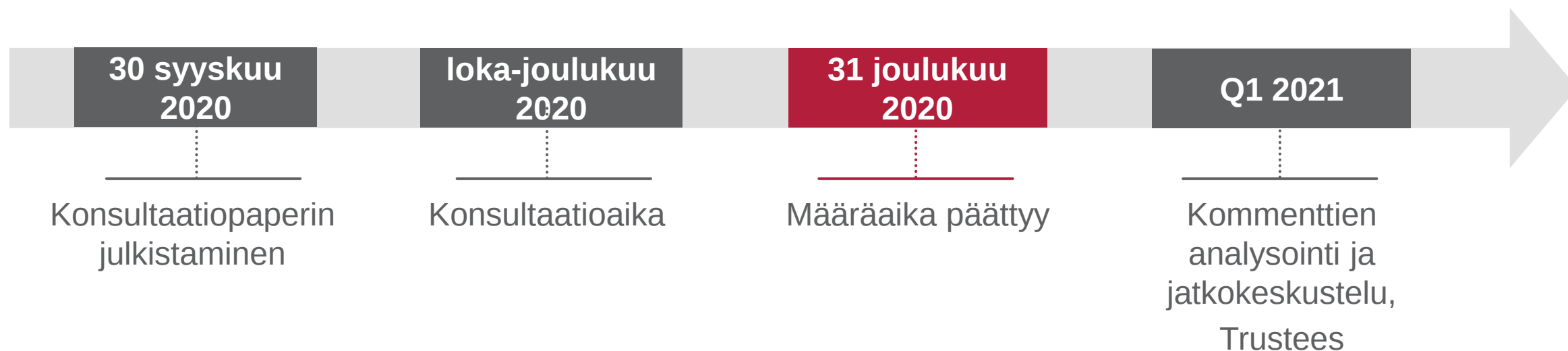
Onko tarve globaaleille kestävä kehityksen standardeille?

Tulisiko IFRS Foundationilla olla rooli työssä?

Jos vastaat kyllä , olisiko uusi Sustainability Standards Board IFRS Foundationin yhteydessä asianmukainen lähestymistapa?

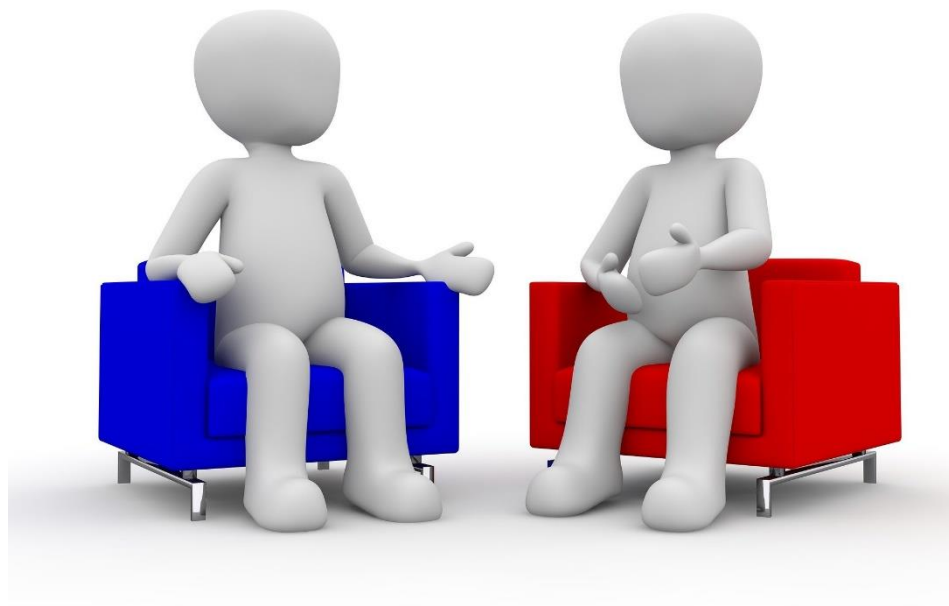
Näkemyksiä onnistumisen edellytyksistä?

Aikataulu



ifrs.org/sustainability

Virtuaalikeskustelu





FIN-FSA
FINANSSIVALVONTA

Muun kuin taloudellisen informaation valvonnasta

Vastuullisuusraportoinnin kehityssuuntia -webinaari 27.11.2020

Sirpa Joutsjoki, tilinpäätösasiantuntija

Nykyinen sääntely pähkinänkuoressa

- Non-Financial Reporting Directive (NFRD) sääntelyn mukainen raportointi on tehty kolmelta tilinpäätösvuodelta 2017-2019
- Direktiivin mukaista raportointia kutsutaan tässä esityksessä NFI-raportoinniksi tai muun kuin taloudellisen tiedon raportoinniksi
- Direktiivi ja kaksi ohjetta (2014/95/EU, C/2017/4234, C/2019/4490)
 - Toinen ohje Guidelines on reporting climate-related information täydentää direktiiviä tärkeän teeman ilmastonmuutoksen osalta
- Direktiivi on implementoitu kirjanpitolakiin ja arvopaperimarkkinalakiin
- Raportointivelvollisia yhtiöitä ovat
 - Suuret PIE-yhteisöt (listayhtiöt, luottolaitokset, vakuutusyhtiöt)
 - Työntekijöiden määrä keskimäärin yli 500 tilikauden aikana
- Raportointi joko toimintakertomuksessa tai erillisenä selvityksenä
- Raportoinnin vähimmäissisältö:
 - 1) ympäristöasiat
 - 2) sosiaaliset ja henkilöstöasiat
 - 3) ihmisoikeuksien kunnioittaminen
 - 4) korruption ja lahjonnan torjunta
- Yhtiöt voivat käyttää eri raportointistandardeja tai viitekehikoita
- Tilintarkastajan on tarkistettava, että selvitys kirjanpitovelvollisen muista kuin taloudellisista tiedoista on annettu (KPL 3a luku 6§)



Miten NFI-raportointi näkyy ESMAn ja Finanssivalvonnan työssä



- NRWG – Narrative Reporting Working Group alkaen 2018

Sääntely

- NFRD-direktiivin uudistus
- Muut NFI-raportointiin vaikuttavat sääntelyaloitteet

Valvonta

- ECEP – European Common Enforcement Priorities
- Vuosittainen NFI-raporttien tarkastelu maakohtaisten otosten ja ESMAn kyselylomakkeen avulla

- Valvonnan harmonisointi EU-jäsenmaiden kesken

- Valvojien kouluttaminen ja sidosryhmien tapaaminen



- Fiva ollut jäsenenä työryhmässä alkaen kevät/2019

Sääntely

- Fiva vaikuttaa pääsääntöisesti yhdessä ESMAn ja muiden eurooppalaisten valvojien kanssa

Valvonta

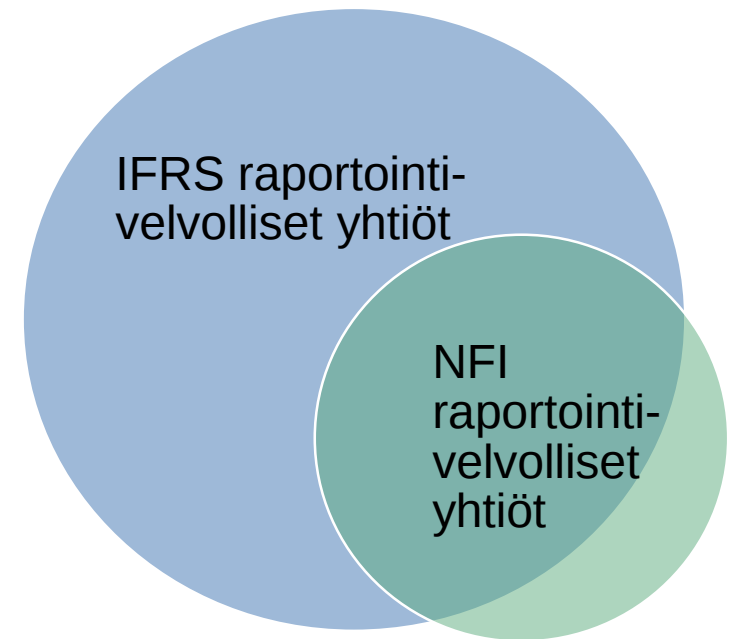
- NFI-raportointivelvollisten tunnistaminen ja raporttien ns. existence check
- NFI-raporttien läpikäynti maakohtaisen otoksen mukaisesti

- Fiva vaikuttaa NRWG:n kautta valvonnan harmonisointiin

- Fiva osallistuu ESMAn koulutukseen ja sidosryhmien tapaamisiin
- Asiantuntijoiden kouluttaminen Fivan sisällä ja suomalaisten sidosryhmien tapaaminen

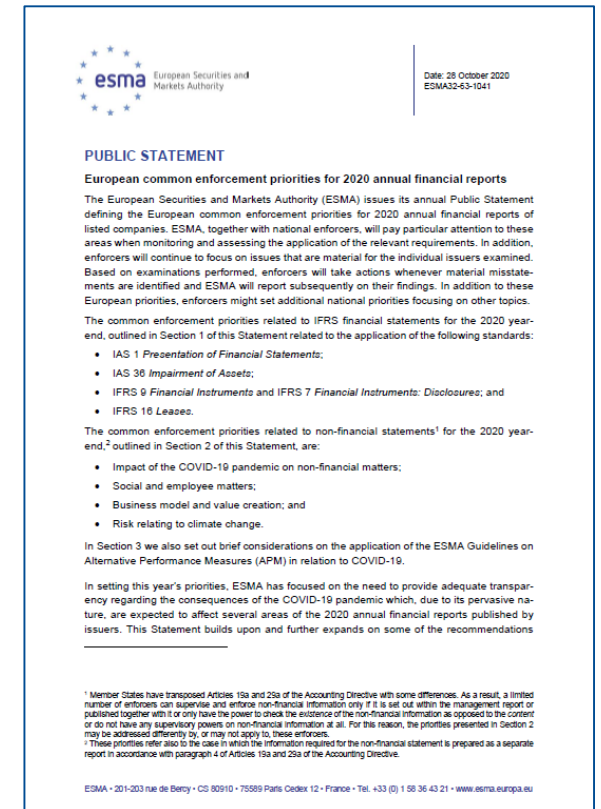
Valvonnan harmonisointi Euroopassa

- Muun kuin taloudellisen tiedon valvonnan harmonisointi on työn alla
 - Taloudellisen tiedon valvontamenetelmistä ohjeet jo voimassa
 - ESMAn ohjeet tilinpäätöstietojen valvonnasta on annettu 2014
 - julkaistu [Fivan verkkopalvelussa](#)
 - Muun kuin taloudellisen tiedon valvonta tulee perustumaan samankaltaisille toimintatavoille ja menetelmille
- Yhtiöiden valinta
 - Valinta riskiperusteisesti, rotaatiopohjaisesti ja satunnaisotannalla
- Etukäteisvalvonta vs. jälkikäteisvalvonta
 - Fivan valvonta on jälkikäteisvalvontaa
- Työpöytälähtöinen vs. vuorovaikutteinen valvonta
- Kokonaisvaltainen vs. kohdennettu valvonta
- Valvontatoimenpiteet
 - Valvoja voi vaatia
 - tietojen oikaisemista tulevassa raportissa
 - tietojen oikaisemista tiedotteella
 - uuden raportin laatimista ja julkistamista



Eurooppalaisten valvojien vuosittaiset valvonnan painoalueet (ECEP) I

- NFI-raportointi valvonnan varsinaisena painoalueena ensimmäistä kertaa
- Vuoden 2020 painoalueet
 - COVID-19 vaikutukset
 - Sosiaaliset ja henkilöstöön liittyvät asiat
 - Liiketoimintamalli ja arvonluonti
 - Ilmastonmuutokseen liittyvät riskit
- NFI-raporttien läpikäynti ESMA:n kysymyslistan ja maakohtaisten otosten perusteella
 - Kokonaisotos yhteensä 120 eurooppalaista yhtiötä
- ESMA tiedottaa vuosittain tuloksista
- [Linkki ECEP statement](#)



Eurooppalaisten valvojien vuosittaiset valvonnan painoalueet (ECEP) II

- COVID-19 vaikutukset
 - Yhtiöiden odotetaan kertovan pandemian vaikutuksista muun kuin taloudellisen tiedon eri osa-alueisiin yleisesti ja miten yhtiö on pystynyt lieventämään haittavaikutuksia.
- Sosiaaliset ja henkilöstöön liittyvät asiat
 - ESMA suosittelee, että yhtiöt raportoivat työntekijöiden terveys- ja turvallisuusseikoista, ml. hankinta- ja sopimusketjun työntekijät, kertomalla toimintaperiaatteista, toimenpiteistä joihin on ryhdytty ja mahdollisuuksien mukaan toimintaperiaatteiden noudattamisen tuloksista.
 - Myös tasa-arvon edistämisestä ja rasismin torjunnasta suositellaan avoimempaa raportointia.
- Liiketoimintamalli ja arvonluonti
 - NFRD-direktiivi velvoittaa yhtiöitä kertomaan liiketoimintamallistaan. Yhtiöiltä odotetaan liiketoiminnan, strategian ja sen toteuttamisen kuvaamista suhteessa NFI osa-alueisiin.
 - ESMA suosittelee, että yhtiöt kertovat liiketoimintaympäristöstään sekä trendeistä ja tekijöistä, jotka voivat vaikuttaa yhtiön tulevaan toimintaan.
 - Yhtiöiden odotetaan kertovan raportointivuoden aikana tapahtuneista liiketoiminnan ja arvonluonnin merkittävistä muutoksista esimerkiksi pandemiasta johtuvista syistä. Liiketoiminnan muutoksia tulisi arvioida lyhyellä, keskipitkällä ja pitkällä tähtäimellä.
- Ilmastonmuutokseen liittyvät riskit
 - ESMA suosittelee, että yhtiöt kertovat ilmastomuutoksen aiheuttamista riskeistä, sekä fyysisistä että siirtymäriskeistä, sekä niiden vaikutusten torjunta- tai vähentämiskeinoista.
 - Yhtiöiden tulisi arvioida ilmastonmuutokseen liittyvien riskien vaikutusta liiketoimintaan eri ennustehorisonteilla.

Seuraavat vaiheet ”palapelin koonnissa”

- ESMA kommentoi tulevia sääntelyaloitteita ja kehityshankkeita
 - NFRD-direktiivin uudistus
 - Komissio antaa direktiiviehdotuksen 2021 ensimmäisen neljänneksen aikana
 - Komission konsultaation tärkeimmistä kysymyksistä voi päätellä mihin suuntaan direktiiviuudistusta ollaan viemässä:
 - Yhtenäisten standardien kehittäminen, tietojen varmentaminen, sähköinen raportointi ja soveltamisalan laajentaminen suurempaan joukkoon yhtiöitä
 - Taksonomia-asetus artikla 8
 - Komissio pyytänyt neuvoa ESMA:ltä
 - ESMA:n julkinen konsultaatio päättyy 4.12.2020, jonka pohjalta ESMA laatii neuvon komissiolle 28.2.2021
 - IFRS Foundationin konsultaatio
 - EFRAGin NFRS -projektityöryhmä
- Fivan kestävä rahoitus -projektissa suunnitellaan tulevaa NFI-valvontaa
 - Uuden sääntelyn huomioonottaminen ja ajoitus
 - ESMA:n tulevat valvontaohjeet
 - Eri valvottavasektoreiden valvonnan organisointi
- Sidosryhmätapaamisia



Kysymyksiä ja vastauksia



Kiitos!

