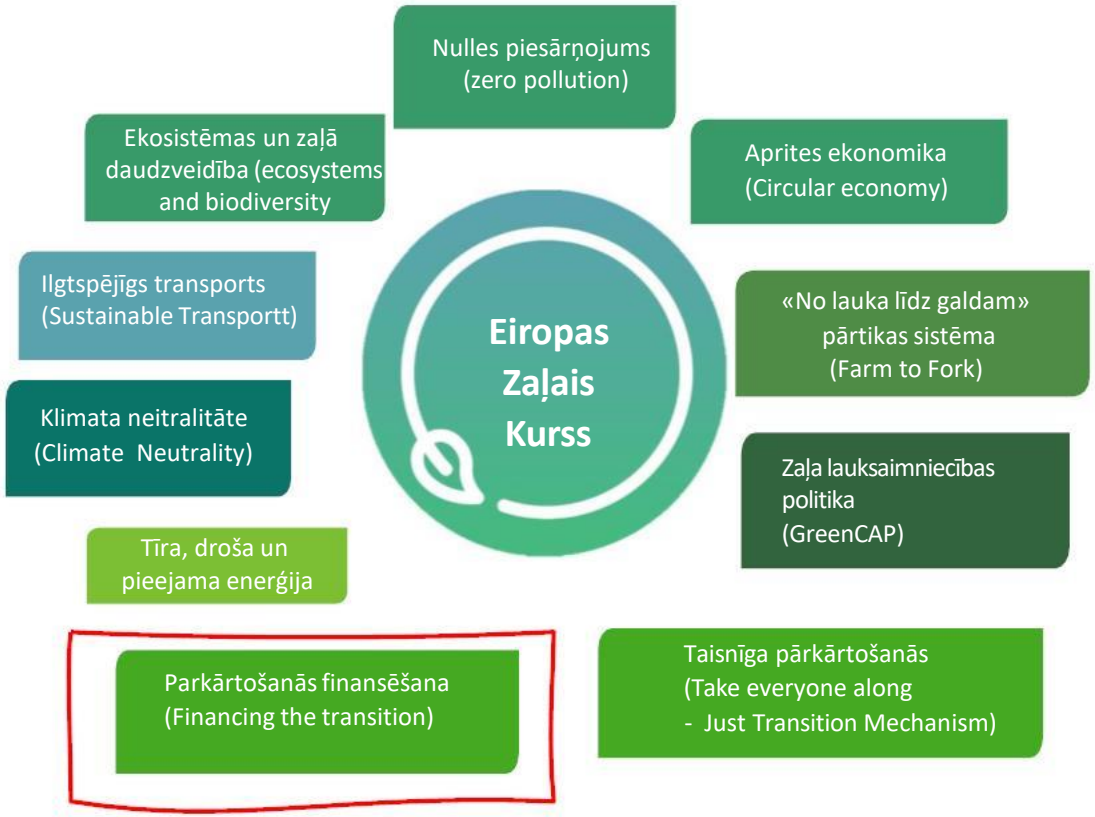
ES Ilgtspējīgu investīciju taksonomija

Linda Romanovska

Eiropas Savienības
Ilgtspējīga finansējuma platformas
eksperte personīgā kapacitātē

Tēmas

1. Eiropas zaļais kurss un ilgstpējīgs finansējums
2. Rīcības plāns: ilgtspējīgas izaugsmes finansēšana
3. Taksonomija – mērķi, būtība, lietojums, pamatprincipi
4. Ilgstpējīga finansējuma platforma
5. Citas organizācijas – ES dalībvalstu grupa, starptautiskā platforma



Visaptveroša izaugsmes stratēģija, kas tiecas ES pārveidot par taisnīgu un pārticīgu sabiedrību ar mūsdienīgu, resursefektīvu un konkurētspējīgu ekonomiku.

- *SEG izmeši samazinās līdz nullei 2050. gadā*
- *ekonomiskā izaugsme atsaistīta no resursu patēriņa*

«Lai realizētu Eiropas zaļā kursa ieceres, vajadzīgas lielas investīcijas. 2030. gadam nosprausto klimata un enerģētikas mērķrādītāju sasniegšanai ik gadu būs vajadzīgas papildu investīcijas 260 miljardu EUR apmērā, kas ir aptuveni 1,5 % no 2018. gada IKP.

Vajadzīgā investīciju apmēra dēļ nāksies mobilizēt gan publiskā, gan privātā sektora līdzekļus.»

(citu aktivitāšu starpā)

- Izstrādāt **Ilgtspējīgas Eiropas investīciju plānu**
- sagatavot ilgtspējīgu projektu plūsmu
- atjaunināt **ilgtspējīga finansējuma stratēģiju**
- pieņemt **taksonomiju**, kas izmantojama vidiski ilgtspējīgu darbību klasificēšanai
- ilgtspēja vēl pamatīgāk jāiestrādā **korporatīvās pārvaldības regulējumā**
- Pārstkatīt **Nefinanšu informācijas atklāšanas direktīvu** lai veicinātu caurspīdīgumu un uzticamību
- ieviest skaidru **«zaļo» marķējumu privāto ieguldījumu produktiem**
- izstrādāt ES **zaļo obligāciju standartu**, kas veicinātu ilgtspējīgas investīcijas
- **klimatisko un vidisko risku pārvaldība** un integrēšana finanšu sistēmā

Parkārtošanās finansēšana
(Financing the transition)

2018 Rīcības plāns: ilgtspējīgas izaugsmes finansēšana

1. **Pārorientēt kapitāla plūsmas uz ilgtspējīgiem ieguldījumiem**
2. **Pārvaldīt finanšu riskus, kas izriet no klimata pārmaiņām, vides degradācijas un sociālajām problēmam**
3. **Veicināt pārredzamību un ilgtermiņa skatījumu finanšu un ekonomikas darbībā**

2018 Rīcības plāns

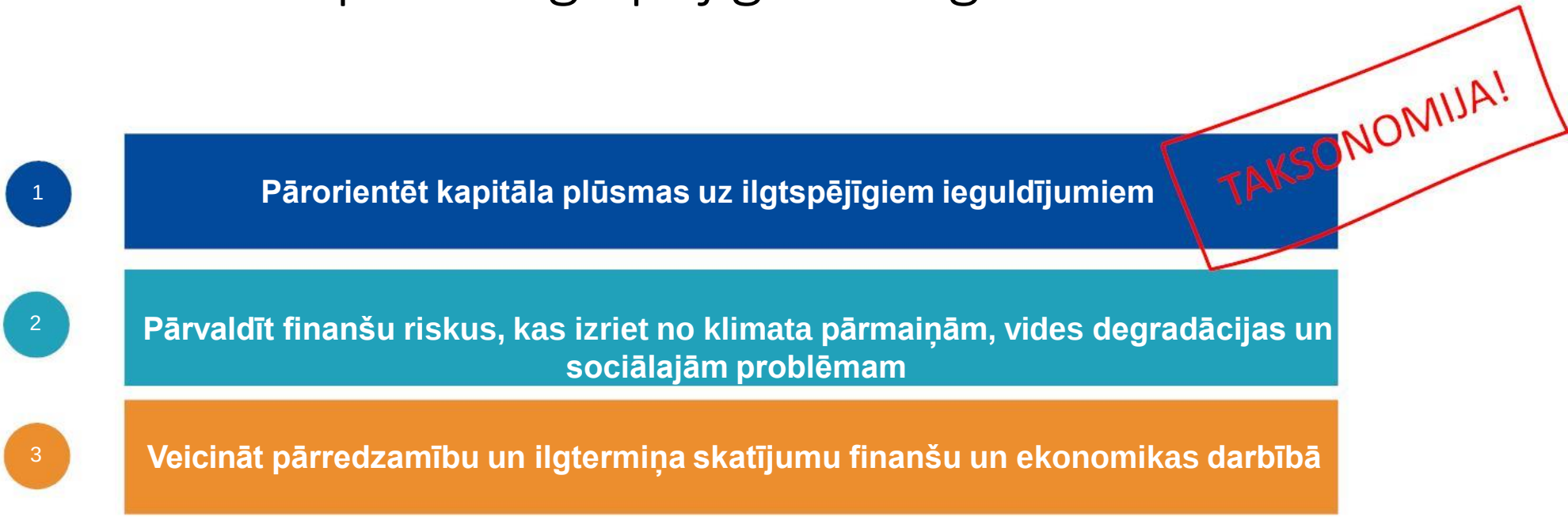
Atjaunināta Ilgtspējīga finansējuma stratēģija

Ambiciozāka un visaptverošāka stratēģija

Atbalsts ilgstpējīgai atjaunotnei pēc COVID-19

1	**Stiprināti ilgtspējīgu investīciju pamati**	*Uzlabot un paplašināt ešoso instrumentu klāstu uzņēmumiem un investoriem*
2	**Paplašinātas iespējas iedzīvotājiem, investoriem un uzņēmumiem**	*Palielināt esošo sistēmu un instrumentu ietekmi, lai panāktu «zaļu» EZK investīciju plāna finansēšanu*
3	**Pilna klimata un vides risku pārvaldība**	*Pasākumi turpmākai finanšu sektora vides draudzīguma uzlabošanai un risku pārvaldībai*

2018 Rīcības plāns: ilgtspējīgas izaugsmes finansēšana



Taksonomija – mērķi

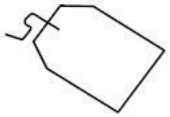
ES Taksonomija

Vienota klasifikācijas sistēma, kas palīdz investoriem un uzņēmumiem pieņemt informētus lēmumus par investīcijām vidiski ilgstpējīgās ekonomikas aktivitātēs

- **Plānošanas drošība –** ekonomiskajiem aģentiem un finanšu tirgus dalībniekiem
- Privāto investoru **aizsardzība** pret zaļmaldināšanu **veicinot caurspīdīgumu**
- **Viecina kapitāla piesaisti** reālajā ekonomikā
- **Mazina** tirgus fragmentāciju
- **Bāze** turpmākajām politiskajām inciatīvām

Kapitāla plūsmu pārorientēšana uz ilgtspējīgiem ieguldījumiem

Taksonomija ir...



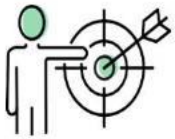
Vārdnīcai līdzīgs instruments

Sniedz skaidrību par to, kas ir vidiski ilgstspējīga ekonomiskā ativitāte un ar kādiem priekšnosacījumiem

Mazina zaļmaldināšanas riskus. Sniedz nepieciešamo drošību tirgus dalībniekiem un iedzīvotājiem.

Mērinstruments

Mēra investīciju ilgtspējīguma līmeni un vidiski ilgstpējīgo aktivitāšu īpatsvaru uzņēmumā



Pārkārtošanās instruments

Palīdz investoriem un uzņēmumiem plānot un informēt par pārkārtošanās procesiem. Nosaka mērķus un attīstības virzienus dažādām ekonomiskajām aktivitātēm.

Taksonomija ir...

Izstrādāta kā 2. līmeņa ES likums

- Respektē Taksonomijas regulas prasības

– Seko *labākas pārvaldības* vadlīnijām (publiskās konsultācijas, ietekmju izvērtējums, u.tt.)

Pierādījumos un zinātnē balstīta

- Skaidri definēts katras izvēles pamatojums
- Robusts konceptuālais plāns un metodoloģija

Dinamiska

- Kritēriji tiek regulāri atjaunoti
- Iekļauto ekonomisko aktivitāšu klāsts ar laiku palielinās

Taksonomija - vides un klimata mērķi

Taksonomijas lietojums

Taksonomijas regula nosaka trīs obligātos lietojumus:

Finanšu tirgus dalībnieki, kas piedāvā finanšu produktus ES, ieskaitot pensiju fondus

- Kā un kādā apmērā taksonomija ir tikusi pielietota investīciju ilgstpējīguma noteikšanai
- Kuros vides mērķos investīcijas sniedz ieguldījumu
- Investīcijas, fonda vai portfeļa proporcionālā daļa, kas ir saskaņota ar taksonomiju

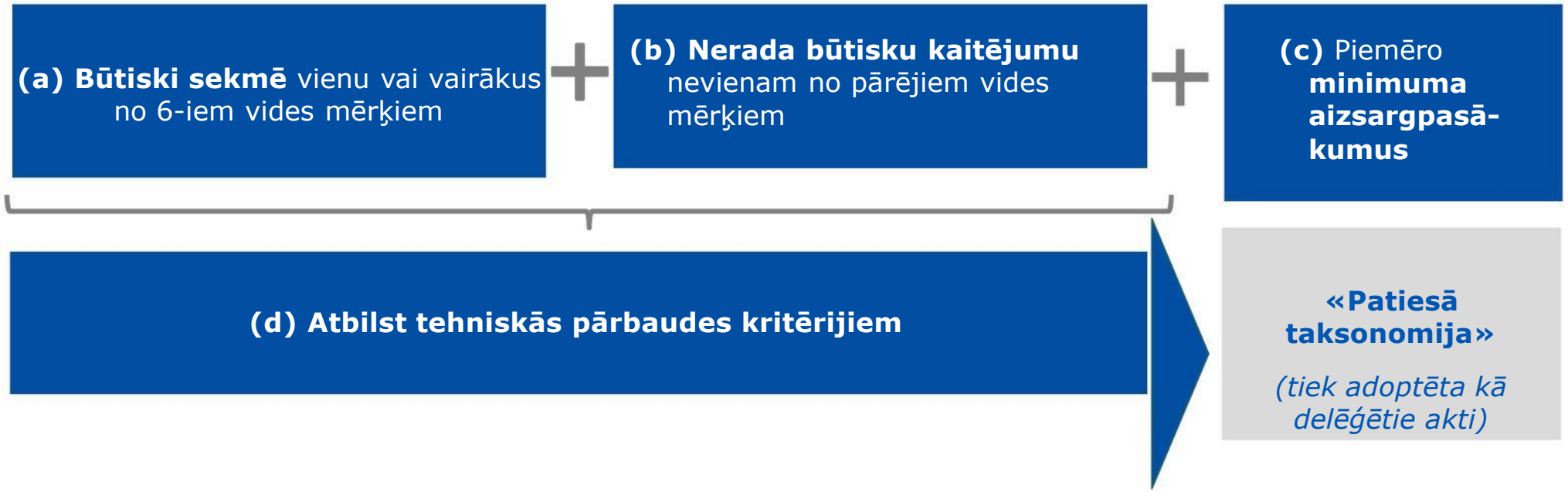
Lielie uzņēmumi, kuriem jau šobrīd ir jāsniedz ne-finanšu informācija Nefinanšu informācijas atklāšanas direktīvas ietvaros

- Apgrozījuma daļa, kas ir saskaņota ar taksonomiju
- CAPEX un, ja relevanti, arī OPEX, kas saskan ar taksonomijas nosacījumiem

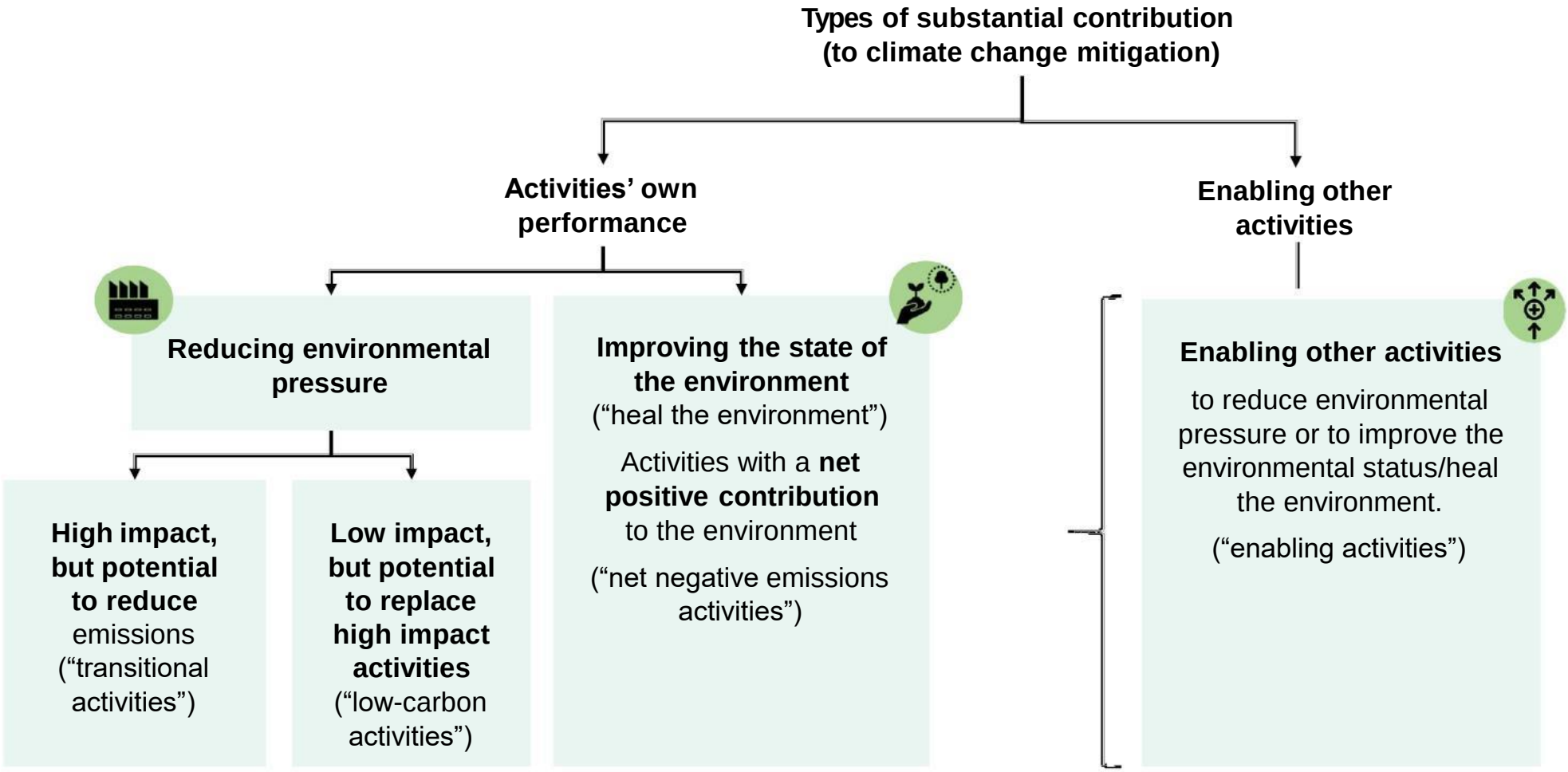
ES un dalībvalstis

Jāpielieto, ja tiek izstrādāti «zaļie» finanšu instrumenti, zaļās obligācijas, standarti vai marķējumi

Taksonomija - pamatnosacījumi



Būtiskās sekmēšanas veidi



Tehnisko kritēriju piemērs

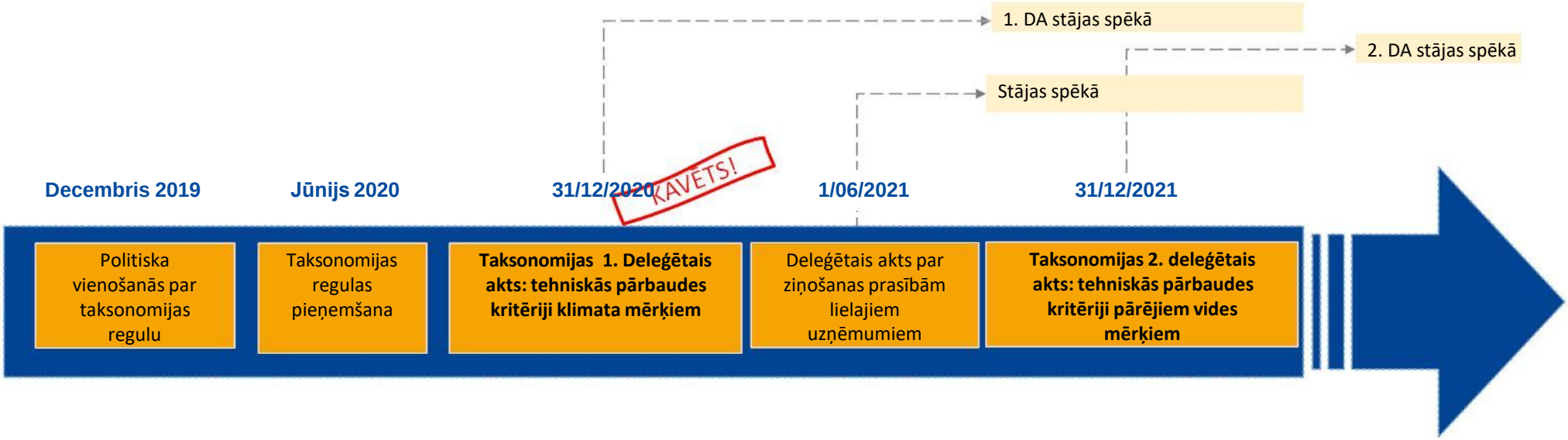
Production of electricity from geothermal energy

Shortened from TEG report (illustrative example only)

	Climate change mitigation
SUBSTANTIAL CONTRIBUTION	**Life cycle emissions lower than 100gCO2e/kWh**

	Climate change adaptation	Water and marine resources	Circular economy	Pollution prevention and control	Biodiversity and ecosystems
DO NO SIGNIFICANT HARM CRITERIA	- Reducing material physical climate risks - Supporting system adaptation	- Water use conservation and management plans - *EU water legislation requirements*	n/a	- *Emissions to water and air as per permit and EU legislation ** - Thermal anomalies < 3°K	*-Environmental impact assessment carried out and mitigation measures implemented* *-Appropriate assessment in/near biodiversity-sensitive areas*

Taksonomija – laika plāns



Ilgtspējīga finansējuma platforma

Sastāvs

- Platformas priekšedētājs - 1
- Finanšu, vides un sociālo ES institūtciju pārstāvji (EEA, ESAs, EIB, EIF, FRA – 7 biedri
- Privātais sektors: finanšu, ne-finanšu, nozares; Nevalstiskās organizācijas – 45 biedri
- Neatkarīgie eksperti, zinātnieki – 5 biedri
- Novērotāji no citām Eiropas un starptautiskajām organizācijām – OECD, UNEP, ECB, EBRD, etc. – 10 novērotāji

Mandāts/uzdevumi

- Tehnisko novērtēšanas kritēriju izstrāde un uzlabošana
- Lietojamības, piemērošanas un datu pieejamības jautājumi
- Novērot un ziņot ilgtspējīgā kapitāla plūsmas
- Priekšlikumi Regulas uzlabojumiem
- Citi politikas attīstības priekšlikumi

Ilgtspējīga finansējuma platforma

Darba grupas

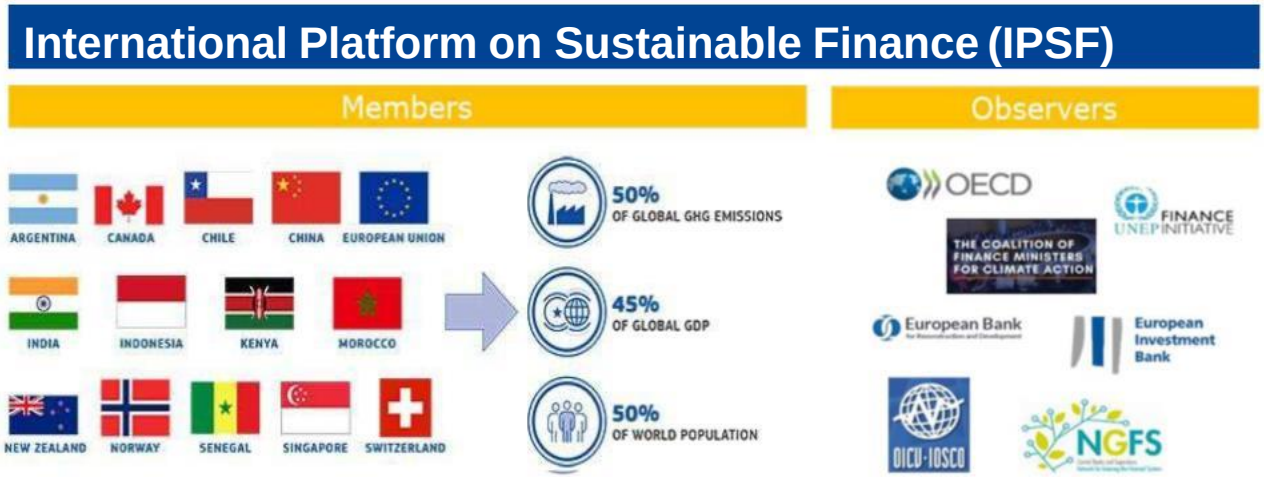
1. Tehniskā darba grupa – izstrādā tehniskos novērtēšanas kritērijus
2. Regulas pārskatīšanas darba grupa – sniedz ieteikumus Taksonomijas regulas uzlabošanai
3. Negatīvas un zemas ietekmes aktivitāšu definēšanas darba grupa
4. Sociālās taksonomijas darba grupa
5. Datu un lietojamības darba grupa
6. Kapitāla plūsmu monitoringa darba grupa

Dalībvalstu ekspertu grupa

Izvērtē platformas tehnisko novērtēšanas kritēriju izstrādes priekšlikumus

Viedokļu apmaiņa ar dalībvalstu ekspertiem visos platformas darba jautājumos

Starptautiskā platforma



linda.romanovska@icloud.com

@LindaRomanovska

Adaptation to Climate Change | Urban Resilience | Green Infrastructure | Sustainable Finance for Climate Action