



---

FSMA\_2022\_09 dd. 16/02/2022

## Krachtlijnen van de regels over duurzame financiering - genoteerde vennootschappen

---

### **Toepassingsveld:**

Genoteerde vennootschappen die op grond van artikel 3:6, §4 WVV gehouden zijn een verklaring inzake niet-financiële informatie bekend te maken.

### **Samenvatting/Doelstelling:**

*Sinds 2019 zijn verschillende nieuwe Europese regels over duurzame financiering van kracht. Ze treden geleidelijk in werking. De FSMA wil de genoteerde vennootschappen attent maken op de duurzaamheidsregels die op hen van toepassing zijn of worden. Dit document bevat een vereenvoudigde voorstelling van de regelgeving. De genoteerde vennootschappen moeten zelf een analyse van de regelgeving uitvoeren om na te gaan welke de concrete impact is voor hen.*

## Inhoud

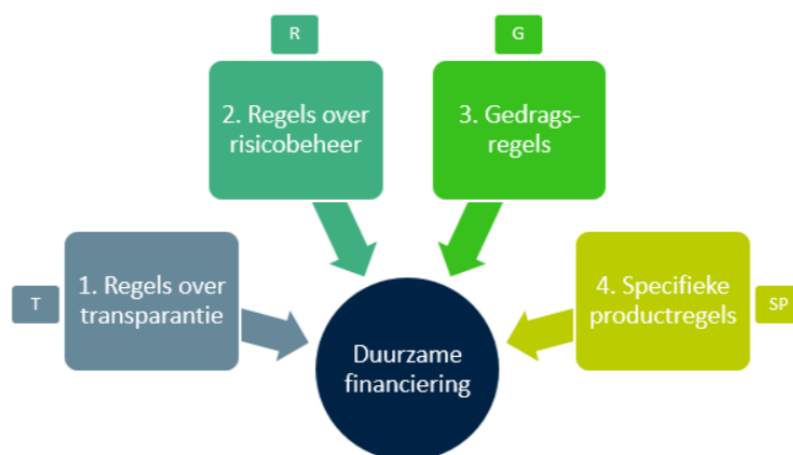
1	Vier types Europese regels over duurzame financiering treden zeer binnenkort in werking of zijn recent in werking getreden.....	3
2	Raamwerk voor ecologisch duurzame economische activiteiten.....	4
3	Transparantieregels voor bepaalde genoteerde vennootschappen.....	5
3.1	Toepassingsgebied.....	6
3.2	Inhoud.....	6
3.3	Art. 8-Gedelegeerde Verordening.....	6
3.3.1	Algemeen.....	6
3.3.2	Op de taxonomie afgestemde of (niet) in aanmerking komende economische activiteiten.....	7
3.3.3	Kritische prestatie-indicatoren (KPI's).....	8
3.3.4	Begeleidende informatie.....	11
3.3.5	Bekendmakingsvereisten.....	12
3.4	Audit.....	13
3.5	Inwerkingtreding.....	13
3.5.1	Integrale inwerkingtreding vanaf boekjaar 2022.....	13
3.5.2	Vereenvoudigde rapportering voor boekjaar 2021.....	13
3.6	Wat te rapporteren tegen wanneer?.....	14

## 1 Vier types Europese regels over duurzame financiering treden zeer binnenkort in werking of zijn recent in werking getreden

Op 8 maart 2018 publiceerde de Europese Commissie haar actieplan voor duurzame financiering. Het heeft drie doelstellingen:

1. kapitaalstromen heroriënteren in de richting van duurzame investeringen om duurzame en inclusieve groei te bewerkstelligen;
2. financiële risico's als gevolg van de klimaatverandering, de uitputting van hulpbronnen, de aantasting van het milieu en sociale kwesties beheren; en
3. transparantie en langetermijndenken bij financiële en economische activiteiten stimuleren.

Intussen is het regelgevend kader gepubliceerd of minstens aangekondigd. De nieuwe regels kunnen in vier grote groepen worden ingedeeld:



1. De regels over **transparantie** verplichten de ondernemingen om aan hun 'stakeholders' mee te delen in welke mate zij duurzaamheidsrisico's in aanmerking nemen in verschillende aspecten van hun beleid. Voor bepaalde transparantieplichtingen moeten ze daarbij rekening houden met de **taxonomieverordening**.<sup>1</sup> Sommige transparantieplichtingen gelden alleen voor ondernemingen die specifieke diensten verstrekken, voor genoteerde vennootschappen of voor ondernemingen van een zekere omvang.
2. De regels over **risicobeheer** verplichten de ondernemingen om de duurzaamheidsrisico's te beheren die zij zelf lopen.
3. De **gedragsregels** verplichten de ondernemingen die beleggingsdiensten verrichten om duurzaamheidsfactoren in aanmerking te nemen in hun beleid over belangenconflicten, hun productgoedkeuringsproces en in de geschiktheidsbeoordeling.
4. De **specifieke productregels** betreffen groene obligaties, duurzame benchmarks en ecolabels.

<sup>1</sup> Verordening 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandkoming van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen en tot wijziging van Verordening (EU) 2019/2088, *Publicatieblad van de Europese Unie* 22 juni 2020, L 198/13 (hierna: 'Taxonomieverordening' of 'de verordening'). De Taxonomie-verordening is in werking getreden op 12 juli 2020.

Deze mededeling behandelt enkel de *transparantieregels* uit de Taxonomie-verordening die zich richten tot *bepaalde beursgenoteerde vennootschappen*. Het wenst de betrokken vennootschappen wegwijs te maken in de structuur van de rapporteringsverplichtingen en te gidsen naar de vindplaatsen van meer gedetailleerde voorschriften.

Genoteerde kredietinstellingen die binnen het toepassingsgebied vallen dienen eveneens rekening te houden met [Mededeling FSMA 2022\\_03](#).

## 2 Raamwerk voor ecologisch duurzame economische activiteiten

De Taxonomie-verordening creëert een raamwerk om te bepalen in welke mate economische activiteiten als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt. Het stelt daarbij criteria vast die beleggers in staat stellen om te beoordelen in hoeverre investeringen in welbepaalde economische activiteiten daadwerkelijk ecologisch duurzaam zijn.

De verordening bepaalt *niet* in welke mate individuele vennootschappen ecologisch duurzaam zijn. Evenmin houdt de verordening een verplichting in om uitsluitend te investeren in economische activiteiten die aan specifieke criteria voldoen. Zo zijn vennootschappen niet verplicht om zich naar de taxonomie te richten en blijven beleggers vrij om naar eigen goedgevoelen te investeren.

Een economische activiteit is ecologisch duurzaam als cumulatief voldaan is aan de volgende drie eisen. De economische activiteit in kwestie:



\* Dit is het *does not significantly harm of DNSH-principe*

De verordening somt de volgende milieudoelstellingen op:



Enkel voor een eerste reeks economische activiteiten die substantieel bijdragen aan de mitigatie van en de adaptatie aan de klimaatverandering zijn er concrete prestatiedrempels (zgn. technische screeningscriteria) beschikbaar. Voor de vier overige milieudoelstellingen worden deze verwacht in de loop van 2022.<sup>2</sup>

Essentieel voor het praktisch functioneren van de taxonomie zijn de *technische screeningscriteria*. Deze omschrijven welke concrete prestatievereisten voor een economische activiteit gelden opdat deze als ecologisch duurzaam kan worden beschouwd. Ze leggen per milieudoelstelling de precieze voorwaarden vast waaronder een activiteit: (i) een *substantiële bijdrage* levert aan een bepaalde milieudoelstelling en (ii) het DNSH-principe naleeft.

Bijvoorbeeld voor de beoordeling van de substantiële bijdrage die activiteiten van bosbeheer leveren aan de mitigatie van en adaptie aan de klimaatverandering bepaalt een van de technische screeningscriteria dat de activiteit plaats vindt in een gebied waarover een bosbeheerplan geldt.

Het *DNSH-principe* vereist dat dezelfde economische activiteit die substantieel bijdraagt aan één van de zes milieudoelstellingen tegelijkertijd geen significant negatief effect heeft op de overige vijf milieudoelstellingen. Bijvoorbeeld voor activiteiten van bosbeheer vereist overeenstemming met het DNSH-principe dat het gebruik van pesticiden wordt teruggedrongen en niet-chemische benaderingen de voorkeur krijgen. Zo niet komt deze activiteit in conflict met de milieudoelstelling van preventie en bestrijding van verontreiniging.

### 3 Transparantieregels voor bepaalde genoteerde vennootschappen

Naast de uitwerking van een uniform classificatiemechanisme voert de Taxonomie-verordening eveneens transparantieplichtingen in voor onder meer beursgenoteerde vennootschappen.

<sup>2</sup> Het [EU Taxonomy compass](#) van de Europese Commissie helpt vennootschappen om de technische screeningscriteria voor een betrokken economische activiteit op te zoeken.

### 3.1 Toepassingsgebied

De Taxonomie-verordening verplicht *ondernemingen die onder de NFI-richtlijn* vallen informatie te verstekken over hun aandeel ecologisch duurzame economische activiteiten.

In België zijn dit onder meer de genoteerde vennootschappen die op balansdatum over een gemiddeld personeelsbestand van meer dan 500 werknemers beschikken en ten minste een van de volgende twee criteria overschrijden: (i) balanstotaal van 17 miljoen EUR of (ii) jaaromzet van 34 miljoen EUR (excl. BTW).

### 3.2 Inhoud

Betrokken vennootschappen nemen voortaan in hun Niet-financiële Verklaring ('NFI-verklaring') informatie op over hoe en in welke mate hun activiteiten verband houden met economische activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt. Vennootschappen dienen over deze indicatoren aldus te rapporteren bovenop de reeds bestaande vereisten inzake duurzaamheidsrapportering.

Concreet verschaffen de betrokken vennootschappen daartoe informatie over de volgende drie prestatie-indicatoren:

---

#### 3 KPI's

het aandeel van hun *omzet* uit producten of diensten die verband houden met ecologisch duurzame economische activiteiten.

---

het aandeel van hun *kapitaaluitgaven* (CapEx) in verband met activa of processen die verband houden met ecologisch duurzame economische activiteiten.

---

het aandeel van hun *operationele uitgaven* (OpEx), in verband met activa of processen die verband houden met ecologisch duurzame economische activiteiten.

---

Een gedelegeerde verordening verduidelijkt vervolgens de inhoud, berekeningswijze en presentatie van de hierbij te verschaffen informatie.<sup>3</sup>

### 3.3 Art. 8-Gedelegeerde Verordening

#### 3.3.1 Algemeen

De Art. 8-Gedelegeerde Verordening stelt de vennootschappen in staat om de beschikbare technische screeningscriteria te vertalen in kwantitatieve economische kritische prestatie-indicatoren (KPI's). Via

---

<sup>3</sup> [Gedelegeerde verordening](#) 2021/2178 van de Commissie van 6 juli 2021. Hierna: Art. 8-Gedelegeerde Verordening.

de jaarlijkse publicatie van deze KPI's kunnen de investeerders zich vervolgens een beeld vormen van het ecologisch duurzaam karakter van de vennootschap.

Concreet verduidelijkt de Art.8-Gedelegeerde Verordening wanneer en hoe de relevante omzet en uitgaven in verband met economische activiteiten die worden opgesomd in de Gedelegeerde Verordening Klimaat<sup>4</sup> moeten worden beschouwd als zijnde *op de taxonomie afgestemd*. Economische activiteiten die *niet* opgesomd worden in de Gedelegeerde Verordening Klimaat - en waarvoor op dit ogenblik het ecologisch duurzaam karakter niet kan worden beoordeeld - hoeft de vennootschap niet in rekening te nemen bij de berekening van de KPI's. Uiteraard dienen alle vennootschapsactiviteiten steeds in de noemer te worden opgenomen (*infra*).

Voldoet een economische activiteit aan de technische screeningscriteria dan beschouwt de vennootschap zowel de omzet uit deze activiteiten als de CapEx en specifieke OpEx die verband houden met de uitbreiding en het behoud van deze activiteiten *als op de taxonomie afgestemd*.

### 3.3.2 Op de taxonomie afgestemde of (niet) in aanmerking komende economische activiteiten

De Gedelegeerde Verordening Klimaat maakt gebruik van een eigen terminologie. Voor een goed begrip is het nodig om de volgende drie categorieën economische activiteiten goed te onderscheiden. Het gaat om economische activiteiten die: (i) op de taxonomie afgestemd zijn<sup>5</sup>, (ii) voor de taxonomie in aanmerking komen<sup>6</sup> of (iii) niet voor de taxonomie in aanmerking komen.<sup>7</sup>

Voorgaande kwalificatie is noodzakelijk voor de concrete berekening van de vereiste KPI's inzake ecologisch duurzame omzet, CapEx en OpEx.

<i>Een activiteit is op de taxonomie afgestemd</i>	wanneer deze voldoet aan alle vereisten uit artikel 3 Taxonomie-verordening. <sup>8</sup>
<i>Een activiteit komt voor de taxonomie in aanmerking</i>	wanneer deze economische activiteit vermeld wordt in de Gedelegeerde Verordening Klimaat ongeacht of deze aan de vier voorwaarden uit artikel 3 Taxonomie-verordening voldoet. Een loutere opname van de activiteit in de Gedelegeerde Verordening Klimaat volstaat. Wanneer een in aanmerking komende economische activiteit vervolgens de opgelegde

<sup>4</sup> [Gedelegeerde verordening](#) 2021/2139 van de Commissie van 4 juni 2021 tot aanvulling van Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad door technische screeningcriteria vast te stellen om de voorwaarden te bepalen waaronder een specifieke economische activiteit kan worden aangemerkt als substantieel bijdragend aan de mitigatie van klimaatverandering of de adaptatie aan klimaatverandering, en om uit te maken of die economische activiteit niet ernstig afbreuk doet aan een van de andere milieudoelstellingen. Hierna: Gedelegeerde Verordening Klimaat.

<sup>5</sup> In het Engels is sprake van *taxonomy-aligned economic activities*.

<sup>6</sup> In het Engels is sprake van *taxonomy-eligible economic activities*.

<sup>7</sup> In het Engels is sprake van *taxonomy-non-eligible economic activities*.

<sup>8</sup> Het gaat om de voorwaarden: (i) het leveren van een substantiële bijdrage, (ii) het naleven van het DNSH-principe, (iii) het respecteren van sociale normen en (iv) het voorkomen in de technische screeningcriteria.

	prestatiecriteria naleeft, kwalificeert deze als op de taxonomie afgestemd.
<i>Een activiteit komt niet voor de taxonomie in aanmerking</i>	wanneer deze niet in de Gedelegeerde Verordening Klimaat voorkomt. Deze activiteiten kunnen (voorlopig) niet in rekening worden genomen bij de berekening van het aandeel duurzame omzet, CapEx en OpEx.

Het loutere feit dat een vennootschap geen activiteiten heeft die op de taxonomie zijn afgestemd, laat niet toe om definitieve conclusies te trekken met betrekking tot de milieuprestaties van deze vennootschappen. Niet alle activiteiten die een substantiële bijdrage kunnen leveren aan de milieudoelstellingen worden immers opgesomd in de Gedelegeerde Verordening Klimaat.

### 3.3.3 Kritische prestatie-indicatoren (KPI's)

De Art.8-Gedelegeerde Verordening verduidelijkt de berekenwijze van de KPI's inzake ecologisch duurzame omzet, CapEx en OpEx.

De ecologisch duurzame omzet geeft aan in welke mate de economische activiteiten van een vennootschap op de taxonomie zijn afgestemd. De ecologisch duurzame CapEx en OpEx geven weer hoe de vennootschap haar infrastructuur, bedrijfsprocessen en productiefaciliteiten zal moderniseren zodat deze koolstofarm worden of hun broeikasuitstoot verminderen.

Vennootschappen rapporteren de KPI's voor elke economische activiteit en de totale KPI's voor alle economische activiteiten op het niveau van de betrokken vennootschap of groep. De KPI's worden vervolgens verstrekt op niveau van de afzonderlijke vennootschap indien de vennootschap uitsluitend een individuele NFI-verklaring opstelt. Indien een geconsolideerde NFI-verklaring wordt opgesteld, worden de KPI's op groepsniveau verstrekt.

#### 3.3.3.1 Omzet KPI

Het aandeel ecologisch duurzame omzet wordt berekend door het aandeel van de ecologisch duurzame omzet te delen door de totale netto omzet.

Schematisch wordt dit als volgt voorgesteld.

Ecologisch duurzame omzet	Deel van de netto-omzet uit producten of diensten, met inbegrip van immateriële vaste activa, die verband houden met op de taxonomie afgestemde economische activiteiten. <sup>9</sup>
---------------------------	--

<sup>9</sup> De teller is exclusief het deel van de netto-omzet uit producten en diensten die verband met economische activiteiten die reeds zijn aangepast aan klimaatverandering tenzij: (i) deze activiteiten zelf op de taxonomie zijn afgestemd of (ii) kwalificeren als faciliterende activiteiten in de zin van artikel 11(1)b Taxonomie-verordening. Dat betekent dat voor adaptatie aan de klimaatverandering zowel op de taxonomie afgestemde activiteiten als faciliterende activiteiten mee in rekening mogen worden genomen voor de berekening van het aandeel duurzame omzet.



Netto-omzet	De opbrengsten die zijn opgenomen overeenkomstig IAS 1, alinea 82, punt a).
-------------	---

De precieze invulling van de teller en de noemer is terug te vinden in sectie 1.1.1 van [Bijlage I](#) bij de Art. 8-Gedelegeerde Verordening. De vennootschappen maken verplicht gebruik van het schema uit [Bijlage II](#) bij de Art. 8-Gedelegeerde Verordening voor de presenteerwijze van de ecologisch duurzame omzet.

### 3.3.3.2 CapEx KPI

Het aandeel ecologisch duurzame CapEx wordt berekend door het aandeel van de ecologisch duurzame CapEx te delen door de totale CapEx.

Schematisch wordt dit als volgt voorgesteld.

Ecologisch duurzame CapEx	<p>Het deel van de CapEx dat in de noemer is opgenomen en waarvoor een van de volgende punten geldt:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ het heeft betrekking op activa of processen die verband houden met op de taxonomie afgestemde economische activiteiten; of</li> <li>▪ het maakt deel uit van een plan om op de taxonomie afgestemde economische activiteiten uit te breiden of om voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten af te stemmen op de taxonomie (CapEx plan) onder bepaalde voorwaarden;<sup>10</sup> of</li> <li>▪ het houdt verband met de aankoop van output van op de taxonomie afgestemde economische activiteiten en met individuele maatregelen waarmee de doelactiviteiten koolstofarm kunnen worden of die tot reducties van broeikasgasemissies kunnen leiden, en op voorwaarde dat dergelijke maatregelen binnen 18 maanden uitgevoerd zijn en operationeel zijn.<sup>11</sup></li> </ul>
Totale CapEx	De totale CapEx omvat:

<sup>10</sup> Dit betekent dat een vennootschap die een activiteit uitoefent die (nog) niet voldoet aan de technische screeningscriteria maar een investeringsplan opstelt om binnen een bepaalde tijdspanne aan deze criteria te voldoen, de CapEx (en relevante OpEx) in verband met deze verbeteringen in de milieuprestaties van de vennootschap mag beschouwen als op de taxonomie afgestemd. Op die manier worden ook inspanningen erkend die gericht zijn op het verbeteren van de huidige milieuprestaties naar het niveau dat vastgesteld wordt door de technische screeningscriteria.

<sup>11</sup> Zo kan een vennootschap waarvan de activiteiten niet opgenomen zijn in de Gedelegeerde Verordening Klimaat, uitgaven voor bijvoorbeeld de aankoop en installatie van zonnepanelen, energie-efficiënte verwarmingssystemen of energie-efficiënte ramen van fabrikanten die wel voldoen aan de daarvoor geldende technische screeningscriteria beschouwen als op de taxonomie afgestemde uitgaven voor de berekening van de KPI's.

	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ toevoegingen aan materiële en immateriële activa tijdens het boekjaar vóór waardeverminderingen, afschrijvingen en eventuele herwaarderingen, met inbegrip van die welke voortvloeien uit opwaarderingen en bijzondere waardeverminderingen, voor het desbetreffende boekjaar en exclusief veranderingen in de reële waarde.</li> <li>▪ toevoegingen aan materiële en immateriële activa die voortvloeien uit bedrijfscombinaties.<sup>12</sup></li> </ul>
--	---

De precieze invulling van de teller en de noemer is terug te vinden in sectie 1.1.2 van Bijlage I bij Art. 8-Gedelegeerde Verordening. De vennootschappen maken verplicht gebruik van het schema uit Bijlage II bij Art.8-Gedelegeerde Verordening voor de weergave van de ecologisch duurzame CapEx.

### 3.3.3.3 OpEx KPI

Het aandeel ecologisch duurzame OpEx wordt berekend door het aandeel van de ecologisch duurzame OpEx te delen door de totale OpEx.

Schematisch wordt dit als volgt voorgesteld.

Ecologisch duurzame OpEx	<p>Het deel van de OpEx dat in de noemer is opgenomen en waarvoor een van de volgende punten geldt:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ het heeft betrekking op activa of processen die verband houden met op de taxonomie afgestemde economische activiteiten, met inbegrip van opleiding en andere aanpassingsbehoeften van de menselijke hulpbronnen, en directe niet-geactiveerde kosten die onderzoek en ontwikkeling vertegenwoordigen; of</li> <li>▪ het is onderdeel van het CapEx-plan om op de taxonomie afgestemde economische activiteiten uit te breiden of om voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten af te stemmen op de taxonomie binnen vooraf bepaald tijdsbestek; of</li> <li>▪ het houdt verband met de aankoop van output van op de taxonomie afgestemde economische activiteiten en met individuele maatregelen waarmee de doelactiviteiten koolstofarm kunnen worden of die tot reducties van broeikasgasemissies kunnen leiden, alsmede individuele maatregelen voor de renovatie van gebouwen die zijn opgenomen in gedelegeerde handelingen en op voorwaarde</li> </ul>
--------------------------	---

<sup>12</sup> Voor genoteerde vennootschappen die IFRS toepassen omvatten CapEx de kosten die worden verwerkt op basis van: IAS 16, IAS 38, IAS 40, IAS 41 en IFRS 16. Bij genoteerde vennootschappen die nationale algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving (GAAP) toepassen, omvatten CapEx de volgens de toepasselijke GAAP verwerkte kosten die overeenkomen met de kosten die zijn opgenomen in de kapitaaluitgaven van niet-financiële ondernemingen die de IFRS toepassen. Leaseovereenkomsten die niet leiden tot de opname van een gebruiksrecht op het actief, worden niet als CapEx gerekend.

	dat dergelijke maatregelen binnen 18 maanden uitgevoerd zijn en operationeel zijn.
Totale OpEx <sup>13</sup>	Dit omvat directe niet-geactiveerde kosten in verband met onderzoek en ontwikkeling, maatregelen voor de renovatie van gebouwen, leaseovereenkomsten van korte duur, onderhoud en reparatie, en alle andere directe uitgaven in verband met het dagelijkse onderhoud van materiële vaste activa door de onderneming of door derden waaraan activiteiten zijn uitbesteed die nodig zijn voor een continu en doeltreffend functioneren van dergelijke activa.

De precieze invulling van de teller en de noemer is terug te vinden in sectie 1.1.3 van Bijlage I bij de Art. 8-Gedelegeerde Verordening. De vennootschappen maken verplicht gebruik van het schema uit Bijlage II bij de Art. 8-Gedelegeerde Verordening voor de presenteerwijze van de ecologisch duurzame OpEx.

### 3.3.4 Begeleidende informatie

De rapportering op basis van de *kwantitatieve* KPI's dient vergezeld te gaan van *kwantitatieve* informatie. Het gaat om drie categorieën van informatie.

#### *Grondslag voor financiële verslaggeving*

De vennootschappen verschaffen toelichting bij:

- de wijze waarop de omzet, CapEx en OpEx zijn bepaald en aan de teller zijn toegerekend;
- de grondslag waarop de omzet, CapEx en OpEx zijn berekend; en
- de afwijkingen van materieel belang die zich tijdens de verslagperiode hebben voorgedaan met betrekking tot de uitvoering van het CapEx-plan.

#### *Naleving van de Taxonomie-verordening*

De vennootschappen verschaffen informatie over:

- de eigen beoordeling van de naleving van de Taxonomie-verordening;
- desgevallend, de bijdrage aan meerdere milieudoelstellingen; en
- de uitsplitsing van KPI's wanneer productiefaciliteiten op een geïntegreerde wijze worden benut.

#### *Contextuele informatie*

De vennootschappen geven uitleg over:

- de cijfers van elke KPI; en
- de redenen voor eventuele wijzigingen in die cijfers in de verslagperiode.

<sup>13</sup> Genoteerde vennootschappen die nationale GAAP toepassen en geen activa met gebruiksrecht activeren, nemen eveneens leasekosten in de OpEx op.

Een gedetailleerde toelichting voor de precieze invulling van elke categorie van begeleidende kwalitatieve informatie is terug te vinden in sectie 1.2 van Bijlage I bij Art. 8-Gedelegeerde Verordening.

### 3.3.5 Bekendmakingsvereisten

De Art. 8-Gedelegeerde Verordening legt vereisten op waaraan de bekendmaking van de KPI's moet voldoen.

#### 3.3.5.1 *Vindplaats*

De volledige begeleidende rapportage bij de KPI's wordt op dezelfde plaats in de NFI-verklaring te opgenomen als de eigenlijke KPI's. Indien dit niet het geval is, wordt op deze plaats een kruisverwijzing opgenomen naar de onderdelen van de NFI-verklaring waar deze is terug te vinden.<sup>14</sup> Dit dient ervoor te zorgen dat alle informatie nodig om de KPI's correct te begrijpen eenvoudig is terug te vinden.

#### 3.3.5.2 *Vergelijkbaarheid*

Om de evolutie van een vennootschap naar ecologische duurzaamheid te illustreren dient de vergelijkbaarheid doorheen de tijd gewaarborgd te zijn. Vennootschappen verschaffen daarom in principe eveneens de KPI's voor de vorige verslagperiode.<sup>15</sup>

De verplichting om eveneens de KPI's van de vorige verslagperiode bekend te maken geldt voor de eerste maal voor de verslagperiode 2023.<sup>16</sup> Dit betekent dat pas in 2024 - bij een rapportering over het verslagperiode 2023 - eveneens de vergelijkende cijfers voor 2022 dienen te worden verschaft.

#### 3.3.5.3 *Valuta*

Vennootschappen drukken de KPI's uit in dezelfde munteenheid als hun jaarrekening.<sup>17</sup>

#### 3.3.5.4 *Presenteerwijze*

Vennootschappen maken voor de rapportering van de KPI's verplicht gebruik van een voorgeschreven template. Deze template is terug te vinden in Bijlage II bij de Art.8-Gedelegeerde Verordening.

De verplichte presenteerwijze is niet van toepassing voor boekjaar 2021. De vennootschappen bepalen gedurende het eerste toepassingsjaar dan vrij de wijze waarop ze de vereiste informatie verschaffen.

Vennootschappen kunnen ervoor opteren om vrijwillig de schema's uit Bijlage II bij de Art. 8-Gedelegeerde Verordening te hanteren maar enkel de vereiste informatie in te vullen. De overige velden kunnen met de markering n/a worden aangeduid.

---

<sup>14</sup> Art. 8(1) Art. 8-Gedelegeerde Verordening.

<sup>15</sup> Art. 8(2) Art. 8-Gedelegeerde Verordening.

<sup>16</sup> Art. 8(3), lid 2 Art. 8-Gedelegeerde Verordening.

<sup>17</sup> Art. 8(4) Art. 8-Gedelegeerde Verordening.

Een andere mogelijke presenteerwijze bestaat in het gebruik van een eigen tabel. Onderstaande vormt hiervan een voorbeeld.

	Totaal (EUR)	Aandeel voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten (%)	Aandeel niet voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten (%)
Omzet			
CapEx			
OpEx			

### 3.4 Audit

De bijkomende informatie inzake duurzame omzet, CapEx en OpEx wordt opgenomen in de NFI-verklaring. Vermits de Taxonomie-verordening geen bijzondere auditvereisten oplegt, zijn deze KPI's onderworpen aan de bestaande auditvereisten.

Op dit ogenblik dient de commissaris na te gaan of het jaarverslag – en de daarin vervatte NFI-verklaring – in overeenstemming is met de jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en of het is opgesteld overeenkomstig artikel 3:5 en 3:6 WVV.<sup>18</sup> Er bestaat op dit ogenblik geen verplichte inhoudelijke controle van NFI-verklaring door de commissaris of een externe onafhankelijke *assurance provider*.

### 3.5 Inwerkingtreding

#### 3.5.1 Integrale inwerkingtreding vanaf boekjaar 2022

De hierboven beschreven vereisten zijn integraal van toepassing vanaf boekjaar 2022.

#### 3.5.2 Vereenvoudigde rapportering voor boekjaar 2021

Voor boekjaar 2021 geldt een vereenvoudigd regime. Voor elk van de drie KPI's dient enkel het aandeel van voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten en niet voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten te worden vermeld.<sup>19</sup> De relevante begeleidende informatie dient evenwel te worden verschaft.<sup>20</sup>

In het kader van haar toezicht op de door de genoteerde vennootschappen verstrekte informatie zal de FSMA de aanwezigheid nagaan van de door de Taxonomie-verordening gevraagde informatie en de transparantie ervan.

<sup>18</sup> Art. 3:75, §1, 6° WVV.

<sup>19</sup> Art. 10(2) Art. 8-Gedelegeerde Verordening.

<sup>20</sup> *Supra* sectie 3.3.4

### 3.6 Wat te rapporteren tegen wanneer?

Datum	Rapportering
<b>1 januari 2022</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Aandeel voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten voor de drie KPI's</i></li> <li>• <i>Publicatie van de KPI's in de NFI-verklaring voor boekjaar 2021</i></li> <li>• <i>Geen vergelijkende cijfers vereist voor boekjaar 2020</i></li> <li>• <i>Relevante begeleidende informatie dient te worden verschaft</i></li> <li>• <i>Geen verplichte template</i></li> </ul>
<b>1 januari 2023</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Aandeel op de taxonomie afgestemde economische activiteiten voor de drie KPI's</i></li> <li>• <i>Publicatie van de KPI's in de NFI-verklaring voor boekjaar 2022</i></li> <li>• <i>Geen vergelijkende cijfers vereist voor boekjaar 2021</i></li> <li>• <i>Begeleidende informatie dient te worden verschaft</i></li> <li>• <i>Verplichte template</i></li> </ul>
<b>1 januari 2024</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Aandeel op de taxonomie afgestemde economische activiteiten voor de drie KPI's</i></li> <li>• <i>Publicatie van de KPI's in de NFI-verklaring voor boekjaar 2023</i></li> <li>• <i>Vergelijkende cijfers voor verslagperiode 2022</i></li> <li>• <i>Begeleidende informatie dient te worden verschaft</i></li> <li>• <i>Verplichte template</i></li> </ul>