

# Podsumowanie podejścia banków do wybranych zagadnień problemowych dotyczących raportowania Taksonomii na podstawie ujawnień w ramach raportowania za lata 2023 i 2024







## SPIS TREŚCI

1. Wstęp.....	4
2. Zagadnienie 1: ekspozycje detaliczne .....	7
3. Zagadnienie 2: kredyty hipoteczne ekspozycji detalicznych.....	8
4. Zagadnienie 3: raportowanie pozostałych niehipotecznych ekspozycji detalicznych.....	11
5. Zagadnienie 4: raportowanie ekspozycji korporacyjnych .....	12
6. Zagadnienie 5: : raportowanie kredytowania ogólnego dla klientów korporacyjnych.....	13
7. Zagadnienie 6: raportowanie kredytowania celowego o znanym przeznaczeniu środków dla przedsiębiorstw.....	15
8. Zagadnienie 7: raportowanie kredytowania celowego dla jednostek samorządu terytorialnego.....	17
9. Inne.....	18

## 1. WSTĘP

Materiał jest syntezą dotychczasowych podejść do raportowania „Taksonomii UE”<sup>1</sup>, które banki wykorzystały do przygotowania ujawnień taksonomicznych za 2024 rok i lata wcześniejsze. Banki są zobowiązane do raportowania na podstawie artykułu 8 Taksonomii<sup>2</sup> w sposób określony w aktach delegowanych, w szczególności w rozporządzeniu delegowanym 2021/2178.

Materiał nie stanowi rekomendacji ani zaleceń co do oczekiwanego sposobu postępowania. Jest to prezentacja dotychczasowej praktyki w kontekście nowych wymogów wynikających z Taksonomii UE i braku jasności co do jednoznacznej interpretacji przepisów z tego obszaru.

Materiał jest efektem prac grupy roboczej ds. zrównoważonego finansowania i taksonomii w bankach przedłożony Komitetowi ds. Zrównoważonego finansowania Związku Banków Polskich. Został następnie przyjęty przez Zarząd Związku Banków Polskich w dniu 27 stycznia 2026 r.

Nie we wszystkich kwestiach można stwierdzić, że praktyka ukształtowała jednolite rozumienie wymogów wynikających z przepisów umożliwiających wskazanie odpowiedzi praktycznych w jaki sposób zrealizować wymogi przepisów prawa. Ponadto, niektóre działalności wy-

---

1 Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088, Dz.U. L 198 z 22.6.2020, pp. 13–43.

2 Artykuł 8

*Przejrzystość przedsiębiorstw w oświadczeniach na temat informacji niefinansowych przedsiębiorstw*

*1. Każde przedsiębiorstwo podlegające obowiązkowi publikowania informacji niefinansowych na mocy art. 19a lub 29a dyrektywy 2013/34/UE zawiera w swoim oświadczeniu na temat informacji niefinansowych lub w skonsolidowanym oświadczeniu na temat informacji niefinansowych informacje na temat tego, w jaki sposób i w jakim stopniu działalność tego przedsiębiorstwa jest związana z działalnością gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo na podstawie art. 3 i 9 niniejszego rozporządzenia.*

*2. Przedsiębiorstwa niefinansowe ujawniają w szczególności następujące informacje:*

*a) udział procentowy ich obrotu pochodzący z produktów lub usług związanych z działalnością gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo na podstawie art. 3 i 9; oraz*

*b) udział procentowy ich nakładów inwestycyjnych oraz wydatków operacyjnych odpowiadający aktywom lub procesom związanym z działalnością gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo na podstawie art. 3 i 9.*

*3. Jeżeli przedsiębiorstwo publikuje informacje niefinansowe na mocy art. 19a lub 29a dyrektywy 2013/34/UE w odrębnym sprawozdaniu zgodnie z art. 19a ust. 4 lub art. 29a ust. 4 tej dyrektywy, informacje, o których mowa w ust. 1 i 2 niniejszego artykułu publikowane są w tym odrębnym sprawozdaniu.*

*4. Komisja przyjmuje akt delegowany zgodnie z art. 23, aby uzupełnić ust. 1 i 2 niniejszego artykułu w celu sprecyzowania treści i prezentacji informacji, które mają być ujawniane na podstawie tych ustępów, w tym metody użytej w celu zapewnienia zgodności z nimi, z uwzględnieniem specyfiki zarówno przedsiębiorstw finansowych, jak i przedsiębiorstw niefinansowych, oraz technicznych kryteriów kwalifikacji ustanowionych na podstawie niniejszego rozporządzenia. Komisja przyjmie ten akt delegowany do dnia 1 czerwca 2021 r.*



mienione w Taksonomii UE nie były do tej pory raportowane w GAR, dlatego nie znalazły się w tym dokumencie.

Przedstawione podejście wynika z interpretacji przepisów, dostępności danych oraz kształtujących się tendencji i wskazówek udzielonych przez Komisję Europejską w publicznie dostępnych dokumentach. Poniższe opracowanie nie przesądza o możliwości i dopuszczalności zastosowania innych podejść lub interpretacji.

Ze względu na toczący się proces przeglądu wskaźnika GAR można się spodziewać kolejnych modyfikacji w założeniach do raportowania<sup>3</sup>.

Uwzględniona w opracowaniu podstawy prawne:

- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088.
- Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/2178 z dnia 6 lipca 2021 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 przez sprecyzowanie treści i prezentacji informacji dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej, które mają być ujawniane przez przedsiębiorstwa podlegające art. 19a lub 29a dyrektywy 2013/34/UE, oraz określenie metody spełnienia tego obowiązku ujawniania informacji z uwzględnieniem aktów zmieniających to rozporządzenie.
- Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/2139 z dnia 4 czerwca 2021 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 poprzez ustanowienie technicznych kryteriów kwalifikacji służących określeniu warunków, na jakich dana działalność gospodarcza kwalifikuje się jako wnosząca istotny wkład w łagodzenie zmian klimatu lub w adaptację do zmian klimatu, a także określeniu, czy ta działalność gospodarcza nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego z pozostałych celów środowiskowych z uwzględnieniem aktów zmieniających to rozporządzenie: 2022/1214, 2023/2485, 2024/3215 (dalej „TKK”).
- Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2023/2486 z dnia 27 czerwca 2023 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 poprzez ustanowienie technicznych kryteriów kwalifikacji służących określeniu warunków, na jakich dana działalność gospodarcza kwalifikuje się jako wnosząca istotny wkład w zrównoważone wykorzystywanie i ochronę zasobów wodnych i morskich, przejście na go-

---

3 8 stycznia 2026 r. zostało opublikowane w Dzienniku Urzędowym UE jako: Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2026/73 z dnia 4 lipca 2025 r. zmieniające rozporządzenie delegowane (UE) 2021/2178 w odniesieniu do uproszczenia treści i prezentacji informacji dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności, które mają być ujawniane, oraz rozporządzenia delegowane (UE) 2021/2139 i (UE) 2023/2486 w odniesieniu do uproszczenia niektórych technicznych kryteriów kwalifikacji służących określeniu, czy działalność gospodarcza nie wyrządza poważnych szkód względem celów środowiskowych, *Dz.U. L, 2026/73, 8.1.2026*

spodarkę o obiegu zamkniętym, zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrolę, ochronę i odbudowę bioróżnorodności i ekosystemów a także określeniu, czy ta działalność gospodarcza nie wyrządza poważnych szkód względem któregokolwiek z innych celów środowiskowych, i zmieniające rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/2178 w odniesieniu do publicznego ujawniania szczególnych informacji w odniesieniu do tych rodzajów działalności gospodarczej

Oraz wyjaśnienia i interpretacji opublikowane przez Komisję Europejską: FAQ:

- What is the EU Taxonomy and how will it work in practice?, [https://finance.ec.europa.eu/system/files/2021-04/sustainable-finance-taxonomy-faq\\_en.pdf](https://finance.ec.europa.eu/system/files/2021-04/sustainable-finance-taxonomy-faq_en.pdf)
- FAQ: What is the EU Taxonomy Article 8 delegated act and how will it work in practice?, [https://finance.ec.europa.eu/document/download/af6e560f-842c-4ea9-ba5f-ef4a97246f88\\_en?filename=sustainable-finance-taxonomy-article-8-faq\\_en.pdf](https://finance.ec.europa.eu/document/download/af6e560f-842c-4ea9-ba5f-ef4a97246f88_en?filename=sustainable-finance-taxonomy-article-8-faq_en.pdf)
- FAQs: 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?, [https://finance.ec.europa.eu/system/files/2022-01/sustainable-finance-taxonomy-article-8-report-eligible-activities-assets-faq\\_en.pdf](https://finance.ec.europa.eu/system/files/2022-01/sustainable-finance-taxonomy-article-8-report-eligible-activities-assets-faq_en.pdf)
- Questions and Answers on the EU Taxonomy Complementary Climate Delegated Act covering certain nuclear and gas activities, [https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/qanda\\_22\\_712](https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/qanda_22_712)
- Zawiadomienie komisji w sprawie interpretacji niektórych przepisów prawnych aktu delegowanego określającego obowiązki w zakresie ujawniania informacji na mocy art. 8 rozporządzenia w sprawie unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju dotyczących zgłaszania kwalifikującej się działalności gospodarczej i kwalifikujących się aktywów (2022/C 385/01), [https://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/PDF/?uri=CELEX:52022XC1006\(01\)](https://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/PDF/?uri=CELEX:52022XC1006(01))
- Zawiadomienie Komisji w sprawie interpretacji i wykonania niektórych przepisów prawnych aktu delegowanego określającego obowiązki w zakresie ujawniania informacji na mocy art. 8 rozporządzenia w sprawie unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju dotyczących zgłaszania działalności gospodarczej i aktywów kwalifikujących się do systematyki i zgodnych z systematyką (C/2023/305), [https://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/PDF/?uri=OJ:C\\_202300305](https://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/PDF/?uri=OJ:C_202300305)
- Zawiadomienie Komisji w sprawie interpretacji i wykonania niektórych przepisów prawnych aktu delegowanego UE w sprawie unijnej systematyki dotyczącej zmiany klimatu ustanawiającego techniczne kryteria kwalifikacji w odniesieniu do tych rodzajów działalności gospodarczej, która wnosi istotny wkład łagodzenie zmiany klimatu lub adaptację do zmiany klimatu i nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego z pozostałych celów środowiskowych (C/2023/267), [https://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/PDF/?uri=OJ:C\\_202300267](https://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/PDF/?uri=OJ:C_202300267)
- Zawiadomienie Komisji w sprawie interpretacji i wykonania niektórych przepisów prawnych rozporządzenia w sprawie systematyki oraz powiązań z rozporządzeniem w sprawie



ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (2023/C 211/01), [https://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/PDF/?uri=CELEX:52023XC0616\(01\)](https://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/PDF/?uri=CELEX:52023XC0616(01))

- Zawiadomienie Komisji w sprawie interpretacji i wykonania niektórych przepisów prawnych aktu delegowanego określającego obowiązki w zakresie ujawniania informacji na mocy art. 8 rozporządzenia w sprawie unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju dotyczących zgłaszania działalności gospodarczej i aktywów kwalifikujących się do systematyki i zgodnych z systematyką (C/2024/6691), [https://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/PDF/?uri=OJ:C\\_202406691](https://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/PDF/?uri=OJ:C_202406691)

## 2. ZAGADNIENIE 1: EKSPOZYCJE DETALICZNE

Niektóre banki na potrzeby Taksonomii UE analizowały ekspozycje detaliczne, czyli kredyty udzielone gospodarstwom domowym. Interpretacja pojęcie gospodarstw domowych, zgodnie z definicją FINREP<sup>4</sup>, umożliwiła wyodrębnienie dwóch kategorii klientów:

- a. osoby fizyczne (w tym klientów private banking) oraz
- b. osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą o charakterze niefinansowym zatrudniające do 9 osób włącznie.

W praktyce oznaczało to, że przedmiotem analizy były kredyty hipoteczne na cele mieszkaniowe (opisane szerzej w pkt 2) oraz kredyty na renowacje budynków (np. na finansowanie OZE, okien i drzwi) oraz kredyty konsumpcyjne (na finansowanie pojazdów silnikowych) – opisane szerzej w pkt 3.

Analizy banków dotyczyły technicznych kryteriów kwalifikacji dla poszczególnych działalności. Kryteria te zostały określone w Załączniku I „Techniczne kryteria kwalifikacji służące określeniu warunków, na jakich działalność gospodarcza kwalifikuje się jako wnosząca istotny wkład w łagodzenie zmian klimatu, oraz określeniu, czy ta działalność gospodarcza nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego z pozostałych celów środowiskowych” z Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2021/2139.

4 [https://nbp.pl/wp-content/uploads/2022/09/dzu18\\_09.pdf](https://nbp.pl/wp-content/uploads/2022/09/dzu18_09.pdf)

### 3. ZAGADNIENIE 2: KREDYTY HIPOTECZNE EKSPOZYCJI DETALICZNYCH

W ramach działań podejmowanych na rzecz kwalifikacji do Taksonomii UE, w celu wyznaczenia wskaźnika częściowego dotyczącego detalicznych kredytów hipotecznych zabezpieczonych nieruchomościami mieszkalnymi można zauważyć, że w praktyce pojawiały się m.in. następujące założenia:

1. detaliczne kredyty hipoteczne były kwalifikowane do działalności 7.1. i/lub 7.7. w ramach celu środowiskowego „**łagodzenie zmian klimatu**”.
2. W ramach tych działalności banki analizowały **kredyty celowe na zakup, budowę lub remont<sup>5</sup> nieruchomości mieszkalnej<sup>6</sup>** lub **refinansowanie** związanych z tym kosztów. W praktyce oznaczało to, że nie uwzględniano w tych wyliczeniach:
  - kredytów konsolidacyjnych z zobowiązaniami nie-mieszkaniowymi,
  - finansowań na różne cele w formie linii kredytowej zabezpieczonej hipoteką,
  - pożyczek hipotecznych,
  - produktów restrukturyzacyjnych,
  - produktów spadkowych (spłata długu spadkowego),
  - kredytów przeniesionych z firm po zakończeniu działalności gospodarczej.
3. Do oceny działalności zgodnej z Taksonomią UE przyjmowano zasadniczo **wyłącznie kredyty zabezpieczone** na nieruchomości mieszkalnej. Niektóre banki analizowały także kredyty na zabezpieczeniu mieszanym<sup>7</sup>. Z dotychczasowych ujawnień nie wynika, żeby wymagano, aby cel finansowania był zgodny z przedmiotem zabezpieczenia, ponieważ mimo literalnego brzmienia postanowień TKK, istotą finansowania zrównoważonego jest cel finansowania, a nie zabezpieczenie kredytu.

---

5 Remont odnosi się do renowacji istniejących budynków (działalność 7.2) lub do montażu, konserwacji i naprawy sprzętu zwiększającego efektywność energetyczną (działalność 7.3).

6 Nieruchomość mieszkalna – nieruchomość, która zgodnie z oceną banku ma lub może realizować potrzeby mieszkaniowe, w szczególności: lokal mieszkalny, nieruchomość gruntowa niezabudowana przeznaczona pod budownictwo jednorodzinne, dom jednorodzinny, nieruchomość gruntowa zabudowana budynkiem mieszkalnym jednorodzinny.

7 Przy czym w takich przypadkach określano progi, np. przy zabezpieczeniu mieszanym, że wartość nieruchomości mieszkalnych stanowiących zabezpieczenie kredytu z dnia umowy, powinna wynosić przynajmniej 50% wartości wszystkich nieruchomości wchodzących w skład zabezpieczenia.



4. Banki co do zasady oceniały zgodność detalicznych kredytów hipotecznych z Taksonomią UE na podstawie TKK dotyczących zarówno kryteriów istotnego wkładu, jak i zasady „nie czynić poważnych szkód”.
5. Przy analizie działalności 7.7 (łagodzenie zmian klimatu)<sup>8</sup> dla ustalenia **zgodności z technicznymi kryteriami klasyfikacji** banki brały pod uwagę czy finansowane budynki:
  - a. wzniesione po 31.12.2020 roku<sup>9</sup> spełniają normy zapotrzebowania na energię pierwotną przynajmniej o 10% mniejsze niż próg określony w odniesieniu do wymagań dotyczących budynków o niemal zerowym zużyciu energii w środkach krajowych wdrażających dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2010/31/UE. Progi zapotrzebowania na energię pierwotną dla budynków o niemal zerowym zużyciu energii określa się zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Infrastruktury z dnia 12 kwietnia 2002 r. w sprawie warunków technicznych, jakim powinny odpowiadać budynki i ich usytuowanie.
  - b. wzniesione przed 31 grudnia 2020 r. należą do 15% najbardziej efektywnych budynków w Polsce.
6. Spełnienie kryteriów istotnego wkładu banki badały m.in. na danych pochodzących ze **świadectw charakterystyki energetycznej budynków, które banki** pozyskują bezpośrednio od klientów w procesie udzielania kredytu lub z **Centralnego rejestru charakterystyki energetycznej budynków**.
7. Dla ustalenia czy budynki wzniesione przed 31 grudnia 2020 r. należą do **15% najbardziej efektywnych budynków** w Polsce banki stosowały progi oparte na limitach zapotrzebowania na energię pierwotną opublikowanych przez Ministerstwo Rozwoju i Technologii – <https://www.gov.pl/web/rozwoj-technologie/Taksonomia-zrownowazonego-finansowania-inwestycji-budynki><sup>10</sup>.

- 
8. Określone w Załączniku I „Techniczne kryteria kwalifikacji służące określeniu warunków, na jakich działalność gospodarcza kwalifikuje się jako wnosząca istotny wkład w łagodzenie zmian klimatu, oraz określeniu, czy ta działalność gospodarcza nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego z pozostałych celów środowiskowych” z Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2021/2139.
  9. Pojęcie wzniesienia budynku i daty wzniesienia – oparta na wskazaniach zamieszczonych w komunikacie MRIT <https://www.gov.pl/web/rozwoj-technologie/Taksonomia-zrownowazonego-finansowania-inwestycji-budynki>. Przy czym istotne także były wyjaśnienia Komisji Europejskiej „143. For the activity ‘Acquisition and ownership of buildings’ in Section 7.7, to determine when a property was ‘built’, which date should be used:
    - the date a property was actually completed and delivered to the owner / occupier;
    - the date of the application for a construction permit; or
    - the date of the confirmation of completion of a construction permit?
 For the application of the Taxonomy criteria, the date of the application for a construction permit is relevant” (<https://eur-lex.europa.eu/eli/C/2023/267/oj/eng> )
  10. Należy mieć na uwadze, że ten komunikat jest aktualizowany przez Ministerstwo.

8. Dla kredytów wnoszących istotny wkład w łagodzenie zmian klimatu dla działalności 7.7, banki sprawdzały zasady nieczynienia poważnej szkody zgodnie z TKK dla tej działalności. Sprawdzano, czy finansowana nieruchomość jest wrażliwa na **ryzyko fizyczne**. Do tego procesu brano pod uwagę adres nieruchomości i/lub powiat.
9. Do realizacji tego celu banki starały się korzystać z wiarygodnych i ogólnie dostępnych map ryzyka fizycznego dla Polski<sup>11</sup>, a analizę opierały na przyjętych w danym banku zasadach oceny ryzyka fizycznego. Dotychczasowe obserwacje wskazują, że minimalnym wymogiem takiej oceny było sprawdzenie czy lokalizacja finansowanej nieruchomości nie jest istotnie **narażona na powódzie**<sup>12</sup>. Zakres i istotność ryzyk dla danej nieruchomości przyjmuje się, że należy sprawdzać co roku.
10. Można zauważyć, że analiza i predykcja **ryzyk występujących punktowo, na niewielkim obszarze** (np. osuwiska) **lub bez wyraźnie określonych stref szczególnie zagrożonych** (np. wiatry) była niemożliwa, a ich uwzględnienie na większych jednostkach geograficznych, takich jak np. powiaty, mogło prowadzić do istotnego zniekształcenia wyników.
11. Stosując podejście ostrożnościowe, za ekspozycje zgodne z Taksonomią UE banki uznawały tylko te, które dotyczą **finansowania nieruchomości nienarażonych na wysokie ryzyko fizyczne**.
12. Niektóre banki w dotychczasowych ujawnieniach przyjmowały, że w przypadku detalicznych kredytów hipotecznych nie jest konieczna analiza **minimalnych gwarancji**. Przemawiały za tym następujące argumenty:
  - a. zakup nieruchomości nie jest związany z produkcją dóbr ani świadczeniem usług, o których wspominają FAQ Komisji Europejskiej z dnia 8 listopada 2024 r. Dodatkowo działalność tą wykonują konsumenci samodzielnie lub przy pomocy firm budowlanych z siedzibą w UE, dlatego ryzyko braku zgodności z minimalnymi gwarancjami jest ograniczone. W Polsce stosowane są Wytyczne ONZ dotyczące biznesu i praw człowieka oraz Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych. Polska jest członkiem Międzynarodowej Organizacji Pracy i realizuje zasady określone w jej Deklaracji dotyczącej podstawowych zasad i praw w pracy. W szczególności przepisy Kodeksu Pracy zapewniają poszanowanie praw czło-

---

11 Mapy ryzyka fizycznego powstają na podstawie danych z (1) Wód Polskich (wskazanie na brak ryzyka lub niskie ryzyko powodzi), (2) Klimady 2.0 oraz prognoz wykonanych w oparciu o scenariusz RCP8.5 IPCC, (3) analiz oraz planów krajowych z zakresu adaptacji do zmian klimatu (w szczególności „Strategicznego Plan Adaptacji dla sektorów i obszarów wrażliwych na zmiany klimatu do roku 2020 z perspektywą do roku 2030” oraz „Krajowego Planu w dziedzinie Energii i Klimatu do 2030 r.” w których zagrożenia szczególnie istotne dla budownictwa na terenie Polski, wskazano te związane z powodzią).

12 Pod pojęciem powódź, tak jak przyjęły Wody Polskie rozumiano pojęcie zdefiniowane w Ustawie z dnia 20 lipca 2017 r. Prawo Wodne: „powodzi - rozumie się przez to czasowe pokrycie przez wodę terenu, który w normalnych warunkach nie jest pokryty wodą, w szczególności wywołane przez wezbranie wody w ciekach naturalnych, zbiornikach wodnych, kanałach oraz od strony morza, z wyłączeniem pokrycia przez wodę terenu wywołanego przez wezbranie wody w systemach kanalizacyjnych”.



wieka w relacji z pracownikami. Z tych powodów nie jest konieczna dodatkowa kontrola producentów czy firm budowlanych.

- b. Ujmowanie minimalnych gwarancji w ocenie zgodności z Taksonomią UE detalicznych kredytów hipotecznych w praktyce nie jest wykonalne w przypadku zbywców nieruchomości będących osobami fizycznymi.

#### 4. ZAGADNIENIE 3: RAPORTOWANIA POZOSTAŁYCH NIEHIPOTECZNYCH EKSPOZYCJI DETALICZNYCH

Niektóre banki w celu wyznaczenia wskaźnika cząstkowego dotyczącego kredytów detalicznych konsumpcyjnych oraz kredytów udzielonych na renowację budynku lub domu przyjmowały następujące założenia:

14. Kredyty detaliczne kwalifikowane były do kilku rodzajów **działalności w ramach celu środowiskowego „łagodzenie zmian klimatu”**. Były to:
  - a. kredyty samochodowe analizowane w ramach działalności 6.5,
  - b. kredyty na renowację/remont analizowane w ramach działalności 7.2 lub 7.5,
  - c. kredyty na zakup paneli i pomp analizowane w ramach działalności 7.6,
  - d. kredyty na zakup okien i drzwi analizowane w ramach działalności 7.3.
  - e. kredyty na montaż, konserwację i naprawę stacji ładowania pojazdów elektrycznych w ramach działalności 7.4<sup>13</sup>.
15. Spełnienie **technicznych kryteriów klasyfikacji** dotyczących zarówno kryteriów istotnego wkładu, jak i zasady „nie czyni poważnych szkód” analizowano w praktyce na podstawie m.in.:
  - a. faktur potwierdzających zakupy,
  - b. specyfikacji technicznej urządzeń,
  - c. wskazania lokalizacji instalacji (przedmiotu).

Dane te były pozyskiwane m.in. od partnerów biznesowych lub od klientów.

---

13 Określone w Załączniku I „Techniczne kryteria kwalifikacji służące określeniu warunków, na jakich działalność gospodarcza kwalifikuje się jako wnosząca istotny wkład w łagodzenie zmian klimatu, oraz określeniu, czy ta działalność gospodarcza nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego z pozostałych celów środowiskowych” z Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2021/2139.

16. Niektóre banki przyjmowały, że w przypadku kredytów detalicznych niehipotecyjnych sprawdzenie minimalnych gwarancji było utrudnione, dlatego przy raportowaniu za rok 2024 nie pojawiały się w ujawnieniach informacje o kredytach zgodnych z Taksonomią UE.

## 5. ZAGADNIENIE 4: RAPORTOWANIE EKSPOZYCJI KORPORACYJNYCH

Niektóre banki na potrzeby Taksonomii UE analizowały działalność kredytową, czyli kredyty celowe (opisane szerzej w pkt. 6) i kredyty ogólne (opisane szerzej w pkt. 5) udzielone przedsiębiorstwom niefinansowym i instytucjom finansowym, a w szczególności:

- a. **klientom podlegającym obowiązkowi sporządzania oświadczenia dotyczącego zrównoważonego rozwoju.** Dyrektywa CSRD<sup>14</sup> (w wersji przed Omnibusem) (aktualizująca dyrektywę NFRD) wskazywała, że obowiązek ujawniania informacji dotyczących zrównoważonego rozwoju spoczywał na dużych jednostkach zainteresowania publicznego<sup>15</sup> zatrudniających ponad 500 pracowników oraz spełniających co najmniej jeden z warunków finansowych:
- i. suma bilansowa na koniec roku obrotowego przekroczyła 25 mln EUR,
  - ii. roczne przychody netto ze sprzedaży towarów i usług przekroczyły 50 mln EUR,
  - iii. których działalność jest zarejestrowana w krajach Unii Europejskiej, Norwegii, Islandii lub Liechtensteinu<sup>16</sup>.

14 Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2464 z dnia 14 grudnia 2022 r. w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 537/2014, dyrektywy 2004/109/WE, dyrektywy 2006/43/WE oraz dyrektywy 2013/34/UE w odniesieniu do sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju.

15 Zgodnie z przepisami: 1) „jednostki interesu publicznego” oznaczają jednostki, objęte zakresem zastosowania art. 1, które:

- a) są regulowane prawem państwa członkowskiego i których zbywalne papiery wartościowe są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym któregośkolwiek państwa członkowskiego w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 14 dyrektywy 2004/39/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 21 kwietnia 2004 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych ( <sup>5</sup> );
- b) są instytucjami kredytowymi zdefiniowanymi w art. 4 pkt 1 dyrektywy 2006/48/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 14 czerwca 2006 r. w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności przez instytucje kredytowe ( <sup>6</sup> ), innymi niż instytucje, o których mowa w art. 2 tej dyrektywy;
- c) są zakładami ubezpieczeń w rozumieniu art. 2 ust. 1 dyrektywy Rady 91/674/EWG z dnia 19 grudnia 1991 r. w sprawie rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych zakładów ubezpieczeń ( <sup>7</sup> ); lub
- d) są wyznaczone przez państwa członkowskie jako jednostki interesu publicznego, np. jednostki o istotnym znaczeniu publicznym ze względu na charakter prowadzonej przez nie działalności, ich wielkość lub liczbę zatrudnionych pracowników;

16 Założenia przyjmowane w poprzednich latach do identyfikacji podmiotów objętych CSRD mogą nie być aktualne w przypadku kolejnych ujawnień w związku ze zmianami w CSRD.



- b. **klientom, którzy są podmiotami zależnymi spółek obowiązkowo raportujących nie-finansowo i podlegających ich konsolidacji ostrożnościowej.** Podmioty konsolidowane były niejednokrotnie zwolnione z obowiązku publikacji sprawozdań na temat informacji w zakresie zrównoważonego rozwoju, pod warunkiem, że zostały ujęte w sprawozdaniu skonsolidowanym podmiotu dominującego. W takiej sytuacji poszczególne banki uwzględniały możliwość kalkulacji Wskaźnika Zieloności Aktywów („GAR”) przy wykorzystaniu wskaźników taksonomicznych, które zaraportował podmiot konsolidujący, w zależności od dostępności w pierwszej kolejności danych z poziomu bezpośredniego podmiotu konsolidującego, a następnie dalszych. Jeśli nie była możliwa identyfikacja czy podmiot należy do grupy sporządzającej sprawozdanie skonsolidowane, to banki stosowały inne podejścia przyjęte w poszczególnych organizacjach.
- c. W przypadku oddziałów spółek zagranicznych działających w Polsce, w praktyce niektóre banki badały charakterystykę klienta dla podmiotu macierzystego – bezpośredniej matki ekonomicznej (jeśli jest ona zarejestrowana w Unii Europejskiej).
- d. W przypadku funduszy inwestycyjnych lub subfunduszy wszystkie charakterystyki szczegółowe niektóre banki w praktyce sprawdzały na poziomie towarzystwa funduszy inwestycyjnych, które nimi zarządza.

## 6. ZAGADNIENIE 5: RAPORTOWANIE KREDYTOWANIA OGÓLNEGO DLA KLIENTÓW KORPORACYJNYCH

Niektóre banki w celu wyznaczenia wskaźnika cząstkowego dot. kredytów korporacyjnych tzw. „unknown use of proceeds” (innych niż finansowanie celowe) przyjmowały poniższe założenia:

1. W ramach tych ekspozycji niektóre banki, zgodnie z wymaganiami Taksonomii UE, analizowały produkty **i ekspozycje kredytowe**, które miały ogólne lub **nieokreślone cele finansowania** np. na finansowanie w zakresie kapitału obrotowego lub na ogólne cele korporacyjne. Do tej kategorii należały np.: niespłacone karty kredytowe; kredyty odnawialne; kredyty w rachunku bieżącym; overdrafty; saldo zadłużenia w rachunku bieżącym, faktoring; skupione wierzytelności; kredyty konsumpcyjne niepotwierdzone fakturą; kredyty operacyjne; kredyty obrotowe.
2. Do wyliczenia wskaźnika GAR banki wykorzystywały **wskaźniki kwalifikowalności i zgodności** działalności z Taksonomią UE publikowane w aktualnych oświadczeniach klientów banków dotyczących zrównoważonego rozwoju.
3. **Dane do raportowania pozyskiwano** m.in. z:
  - a. bazy danych taksonomicznych prowadzonych w ramach Platformy ESG Biura Informacji Kredytowej S.A. – na potrzeby identyfikacji podmiotów zobowiązanych do raportowania zrównoważonego rozwoju i KPI działalności kwalifikującej się oraz zgodnej z Taksonomią UE,

- b. bazy opublikowanej przez Fundację Instrat – na potrzeby identyfikacji podmiotów zobowiązanych do raportowania CSRD,
  - c. dane z systemów informatycznych / rejestrów banków,
  - d. eksperckiego przeglądu portfela (głównie dla spółek zależnych podmiotów uwzględnionych w bazie Instrat oraz dla podmiotów z siedzibą poza granicami Polski),
  - e. baz dostarczonych przez Bloomberg, MSCI, itp. – głównie dla zagranicznych podmiotów finansowych.
4. **Banki w sytuacji, gdy nie miały publicznie dostępnych lub dokładnych kluczowych wskaźników** wyników dla klientów, wykorzystywały najnowsze dostępne dane ujawnione w poprzednich latach. Jeśli nie miały takich danych, to przyjmowały KPI taksonomiczne na poziomie 0 dla podmiotu i jego grupy kapitałowej.





5. W wielu przypadkach ocena prowadzenia **działalności zgodnie z minimalnymi gwarancjami** dla kredytowania ogólnego opierała się na ujawnieniach klientów w sprawozdaniach rocznych lub na podstawie informacji z Platformy BIK.
6. Niektóre banki przyjmowały, że wszystkie jednostki zależne konsolidowane przez jednostkę dominującą danej grupy kapitałowej zostały uwzględnione przy ocenie spełnienia minimalnych gwarancji w zakresie działalności prowadzonej przez tę grupę kapitałową. Jeśli jednostka dominująca publikowała informacje o spełnieniu minimalnych gwarancji, przyjmowano założenie, że wszystkie jednostki zależne konsolidowane przez jednostkę dominującą również spełniają minimalne gwarancje.

## 7. ZAGADNIENIE 6: RAPORTOWANIE KREDYTOWANIA CELOWEGO O ZNANYM PRZEZNACZENIU ŚRODKÓW DLA PRZEDSIĘBIORSTW

Niektóre banki w celu wyznaczenia wskaźnika częściowego dot. kredytów korporacyjnych o znanym celu finansowania tzw. „known use of proceeds” przyjmowały poniższe założenia:

1. W ramach tych ekspozycji niektóre banki analizowały **produkty i ekspozycje** (transakcje) kredytowe, które charakteryzowały się **celowym wykorzystaniem środków** do finansowania aktywów lub projektów. Cel ten był potwierdzony i określony w umowie i/lub dokumentacji kredytowej. Celowe wykorzystanie środków obejmuje m.in. kredytowanie specjalistyczne zgodnie z art. 147 ust. 8 CRR.
2. Udzielone finansowania o znanym przeznaczeniu środków (np. kredyty, obligacje) były analizowane w oparciu o kryteria wskazane w art. 3 Taksonomii tj.:
  - a. wnoszenie istotnego wkładu w realizację co najmniej jednego z 6 celów środowiskowych określonych w Taksonomii<sup>17</sup>,
  - b. spełnienie technicznych kryteriów kwalifikacji w zakresie wnoszenia istotnego wkładu,
  - c. niewyrządzanie poważnych szkód dla żadnego z tych celów środowiskowych (DNSH),
  - d. prowadzenie działalności zgodnie z tzw. minimalnymi gwarancjami.
3. **Oceny wnoszenia istotnego wkładu oraz niewyrządzania poważnych szkód** przeprowadzano w oparciu o TKK. Potwierdzenie poprawnie wykonanej oceny dotyczącej zgodności z Taksonomią UE finansowanej inwestycji, realizowane było w praktyce na podstawie określenia poprawnego celu finansowania oraz dostępnej dokumentacji transakcji.

---

17 Na tej podstawie ocena się kwalifikowalność finansowania celowego.

W uzasadnionych przypadkach banki dopuszczały możliwość poproszenia klienta o dodatkowe dokumenty potwierdzające zgodność<sup>18</sup> inwestycji z Taksonomią UE.

4. W **leasingu finansowym** najczęściej oceniano pod kątem zgodności z Taksonomią UE przedmiot leasingu (np. instalacje fotowoltaiczne) oraz klienta.
5. Przedsiębiorstwo niefinansowe i instytucja finansowa są odpowiedzialne za własną ocenę zgodności z minimalnymi gwarancjami. W praktyce banków pojawiało się podejście, że przyjmowano **zgodność z minimalnymi gwarancjami dla podmiotów raportujących obowiązkowo** na podstawie:
  - a. deklaracji zgodności z ostatniego dostępnego oświadczenia dotyczącego zrównoważonego rozwoju lub informacji z bazy BIK. Przy czym dla tych podmiotów ujawnienie, które potwierdzało prowadzenie działalności zgodnej z Taksonomią UE jednoznacznie oznaczało, że podmiot i jego jednostki zależne podlegające konsolidacji ostrożnościowej spełniają minimalne gwarancje,
  - b. monitoringu dostępnych publicznie mediów i baz.
6. Obecna praktyka ujawnień wskazuje, że banki przyjmowały **zgodność z minimalnymi gwarancjami dla podmiotów nieraportujących obowiązkowo lub raportujących dobrowolnie** na podstawie:
  - a. uzyskanych od podmiotów oświadczeń lub wypełnionej ankiety dotyczącej minimalnych gwarancji, które potwierdzały działania w czterech podstawowych obszarach<sup>19</sup>,
  - b. informacji z dobrowolnego raportowania podmiotu lub z ujawnień Filara III<sup>20</sup>,
  - c. monitoringu dostępnych publicznie mediów i baz.

---

18 W przypadku gdy wykorzystanie środków finansowych jest znane ocena zgodności z Taksonomią powinna opierać się na informacjach zebranych od klienta. W opublikowanym 8 listopada 2024 r. zawiadomieniu Komisji Europejskiej (C/2024/6691) w sprawie interpretacji i wykonania niektórych przepisów prawnych rozporządzenia delegowanego (UE) 2021/2178 określono, że instytucje finansowe mają obowiązek gromadzić dowody zgodności z Taksonomią w odniesieniu do każdego z kryteriów technicznych, aby zapewnić ich spełnienie.

19 art. 18 Taksonomii UE.

1. Minimalnymi gwarancjami, o których mowa w art. 3 lit. c), są procedury stosowane przez przedsiębiorstwo prowadzące działalność gospodarczą, które mają zapewnić przestrzeganie Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka, w tym zasad i praw określonych w ośmiu podstawowych konwencjach wskazanych w Deklaracji Międzynarodowej Organizacji Pracy dotyczącej podstawowych zasad i praw w pracy oraz zasad i praw określonych w Międzynarodowej karcie praw człowieka.

20 Obowiązki ujawnieniowe wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012.

7. **Aktualizacja informacji o spełnieniu minimalnych gwarancji** przez podmiot mogła następować dla podmiotów raportujących obowiązkowo – zgodnie z cyklem raportowym raz do roku. Zauważono, że aktualizacja dla pozostałych podmiotów mogła być przeprowadzana przez monitoring mediów np. raz do roku.

## 8. ZAGADNIENIE 7: RAPORTOWANIE KREDYTOWANIA CELOWEGO DLA JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO

Niektóre banki w celu wyznaczenia wskaźnika częściowego dot. kredytów i zaliczek finansujących mieszkalnictwo publiczne i inne rodzaje kredytowania specjalistycznego dla organów publicznych (jednostek samorządu terytorialnego) przyjmowały następujące założenia:

1. Dla **jednostek samorządu terytorialnego ocenie podlegało finansowanie** mieszkalnictwa oraz inne celowe finansowanie, zgodnie z zasadami przyjętymi do oceny zgodności i kwalifikowalności dla podmiotów niefinansowych. Ekspozycje jednostek samorządu terytorialnego z tytułu finansowania o nieznanym celu były wyłączone ze wskaźnika GAR.



2. W przypadku finansowania mieszkalnictwa publicznego, jeśli nie było danych do oceny **ryzyka fizycznego** lub gdy ryzyko fizyczne dla danej ekspozycji uznano za istotne, ekspozycje były oceniane jako kwalifikujące się, ale niezgodne z Taksonomią UE.
3. Niektóre banki przyjmowały założenie, że **jednostki samorządu**, funkcjonujące na terenie danego państwa, **spełniają minimalne gwarancje**, jeśli dane państwo przyjęło lub ratyfikowało znaczące umowy międzynarodowe dotyczące praw człowieka, w tym podstawowe konwencje ONZ dot. praw człowieka<sup>21</sup>. W związku z tym przyjmowano, że jednostki samorządu terytorialnego w Polsce spełniały minimalne gwarancje.
4. Dodatkowo niektóre banki zauważały, że można rozważyć ocenę państwa (i jednostek samorządu) przy pomocy wskaźników i ocen dostarczanych przez wiarygodne organizacje pozarządowe o charakterze międzynarodowym zajmujące się prawami człowieka i obywatela.

## 9. INNE

Ujawniane GAR co do zasady były przygotowywane zgodnie z zakresem konsolidacji ostrożnościowej. Zarówno w licznikach, jak i mianownikach KPI wartość pozycji przyjmowano jako ekspozycje bilansowe brutto. W zakresie stanu prezentowane wartości podlegały uzgodnieniu do skonsolidowanego sprawozdania FINREP.

---

21 Zgodnie z raportem Platformy Zrównoważonych Finansów dot. Minimalnych Gwarancji.



ZWIĄZEK  
BANKÓW  
POLSKICH

Podsumowanie podejścia banków  
do wybranych zagadnień problemowych  
dotyczących raportowania Taksonomii  
na podstawie ujawnień w ramach  
raportowania za lata 2023 i 2024



ZWIĄZEK  
BANKÓW  
POLSKICH