



¿Cómo han reportado las empresas del Ibex 35 en el primer año de aplicación de la taxonomía europea?

Hugo Bombín Velando. EY

Mesa 3. Aplicación de la taxonomía europea. Casos prácticos

#CONAMA2022

CONAMA2022



PALACIO MUNICIPAL
DE IFEMA, MADRID

CONAMA2022.ORG

Índice

01 Punto de partida: marco regulatorio vigente

02 Principales conclusiones sobre el reporte de 2021

03 Principales retos para 2022

01

**PUNTO DE PARTIDA: MARCO
REGULATORIO VIGENTE**

Punto de partida: marco regulatorio vigente 2021, esto no ha hecho más que empezar



Taxonomía Europea: sistema de clasificación de actividades económicas sostenibles

- **Objetivo:** reorientar los flujos de capital hacia actividades sostenibles
- Iniciativa destacada derivada del **Plan de Acción de Finanzas Sostenibles** de la Unión Europea
- **Conceptos clave:** elegibilidad y alineamiento
- **Desarrollo parcial**

Junio	2020	Reglamento de la taxonomía	
Junio	2021	Reglamento Delegado de clima (2 objetivos)	
Julio		Reglamento Delegado de divulgación	
Enero	2022	Obligación de reportar actividades elegibles	
Febrero		Reglamento Delegado que modifica el RD clima sobre energía nuclear y gas	
		<i>(PENDIENTE - Reglamento Delegado ambiental (4 objetivos))</i>	
Enero	2023	Obligación de reportar actividades alineadas (entidades no financieras)	
Enero		Obligación de reportar actividades alineadas (entidades financieras)	
	2024		

Punto de partida: marco regulatorio vigente

Requisitos de reporte para el reporte de 2021

ENTIDADES NO FINANCIERAS

Indicadores clave de desempeño:

- Porcentaje de **volumen de negocios elegible**
- Porcentaje de inversiones en activos fijos (**CapEx**) elegible
- Porcentaje de gastos operativos (**OpEx**) elegible

Información cualitativa:

- **Política contable:**
 - Explicación proceso consolidación información y cálculo
 - Consideraciones para determinar actividades elegibles
 - Consideraciones clave sobre alcance y asunciones
- **Cumplimiento del Reglamento de taxonomía:**
 - Descripción de la naturaleza de las actividades elegibles
 - Explicación sobre cómo se evita la doble contabilidad
- **Información contextual:**
 - Explicación sobre los indicadores reportados

ENTIDADES FINANCIERAS

Indicadores clave de desempeño:

- Porcentaje de **activos totales elegible**
- Proporción en activos totales de exposiciones a **administraciones centrales, bancos centrales y emisores supranacionales**
- Proporción en activos totales de **exposiciones a derivados**
- Proporción en activos totales de exposiciones a **empresas que no están obligadas a publicar información no financiera (NFDR)**

Indicadores adicionales para entidades de crédito:

- Proporción de la **cartera de negociación** y de **préstamos interbancarios** a la vista en los activos totales

Indicadores adicionales para aseguradoras:

- Proporción de **primas/ingresos de seguros no de vida** asociados a actividades elegibles y no elegibles según la taxonomía

02

**PRINCIPALES CONCLUSIONES
SOBRE EL REPORTE DE 2021**

Análisis realizado

Principales resultados



31 entidades del total del IBEX 35 han sido incluidas en este análisis*

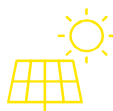
**La información analizada ha sido extraída de los informes de gestión, informes integrados, o estados de información no financiera disponibles en el portal de la CNMV.*

De las cuales los sectores representados son:

Entidades no financieras



Automoción



Energía



Ciencias de la salud y de la vida



TMT



Otros (Construcción + Industrial + Retail)

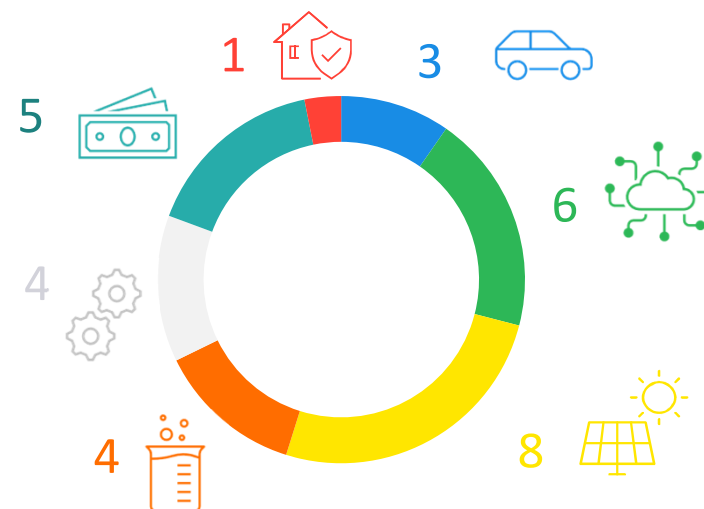
Entidades financieras



Entidades de crédito



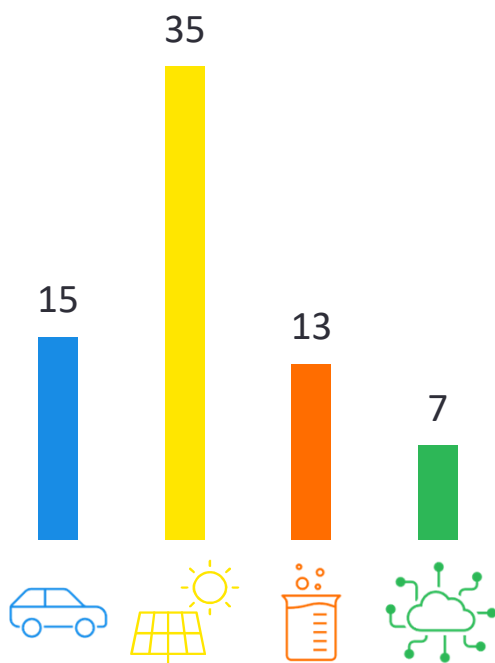
Aseguradoras



Entidades no financieras

Actividades elegibles consideradas

¿Cuál es la diversidad de actividades elegibles reportadas por sector?



Las actividades más reportadas por todos los sectores son:

7.2. Renovación de edificios existentes

7.3. Instalación, mantenimiento y reparación de equipos de eficiencia energética

7.5. Instalación, mantenimiento y reparación de instrumentos y dispositivos para medir, regular y controlar la eficiencia energética de los edificios

7.2. Renovación de edificios existentes
7.3. Instalación, mantenimiento y reparación de equipos de eficiencia energética

7.2. Renovación de edificios existentes
7.3. Instalación, mantenimiento y reparación de equipos de eficiencia energética

Por sector, las actividades más reportadas son:

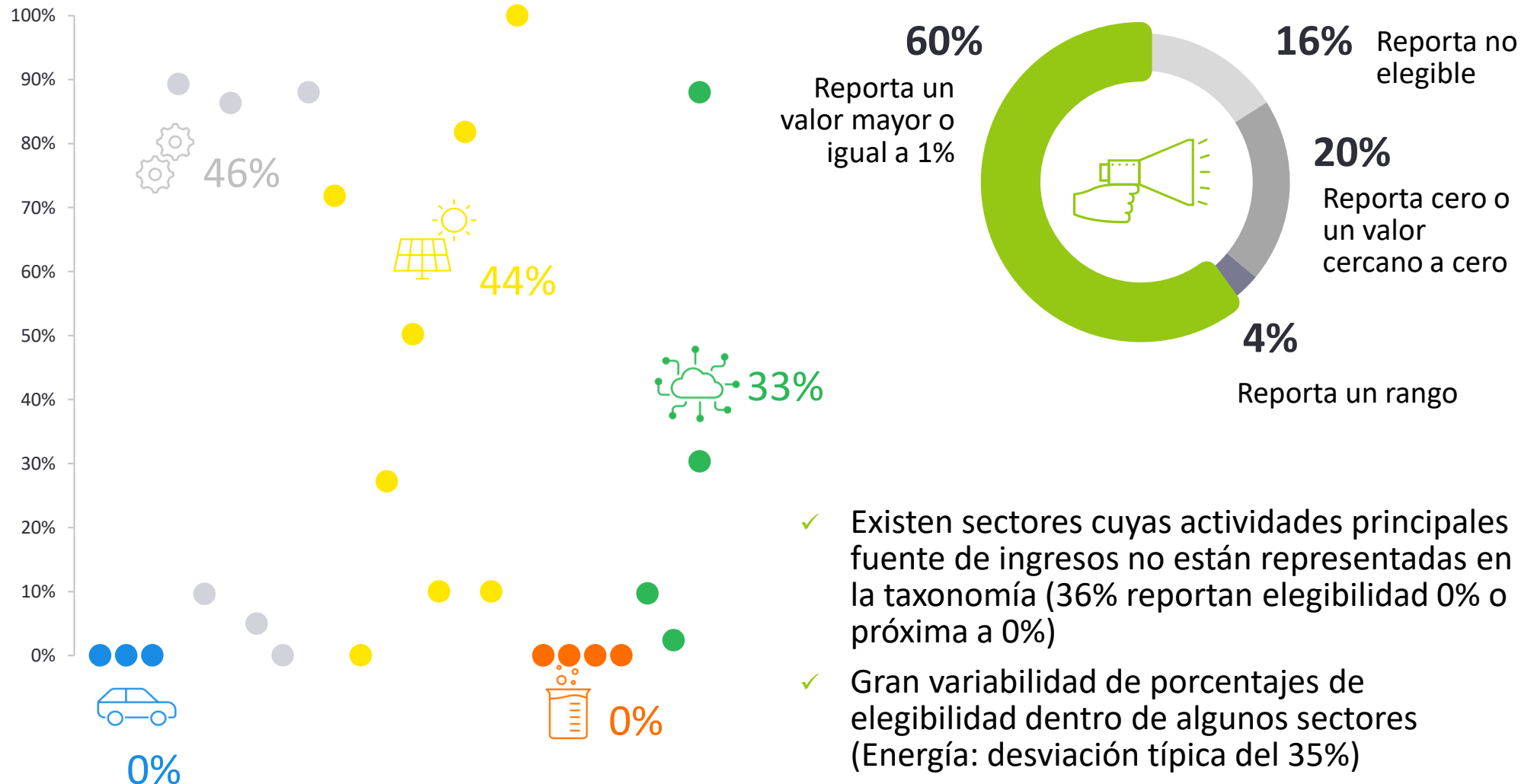
8.1. Procesamiento de datos, *hosting* y actividades relacionadas,

4.1/ 4.3/ 4.5. Generación de electricidad a partir de energía renovable (solar fotovoltaica, hidráulica, eólica)

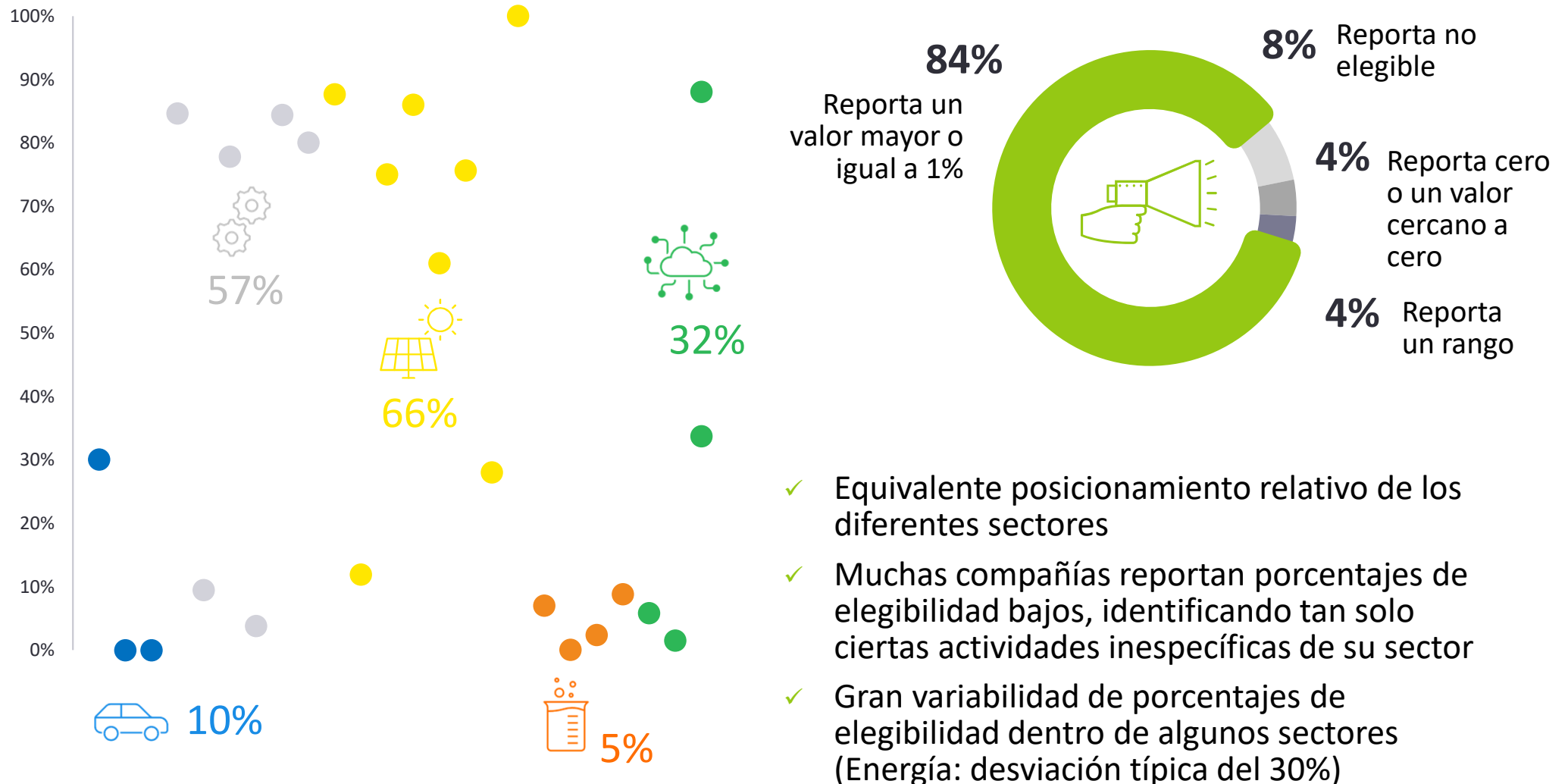
4.9. Transporte y distribución de electricidad

4.10. Almacenamiento de energía

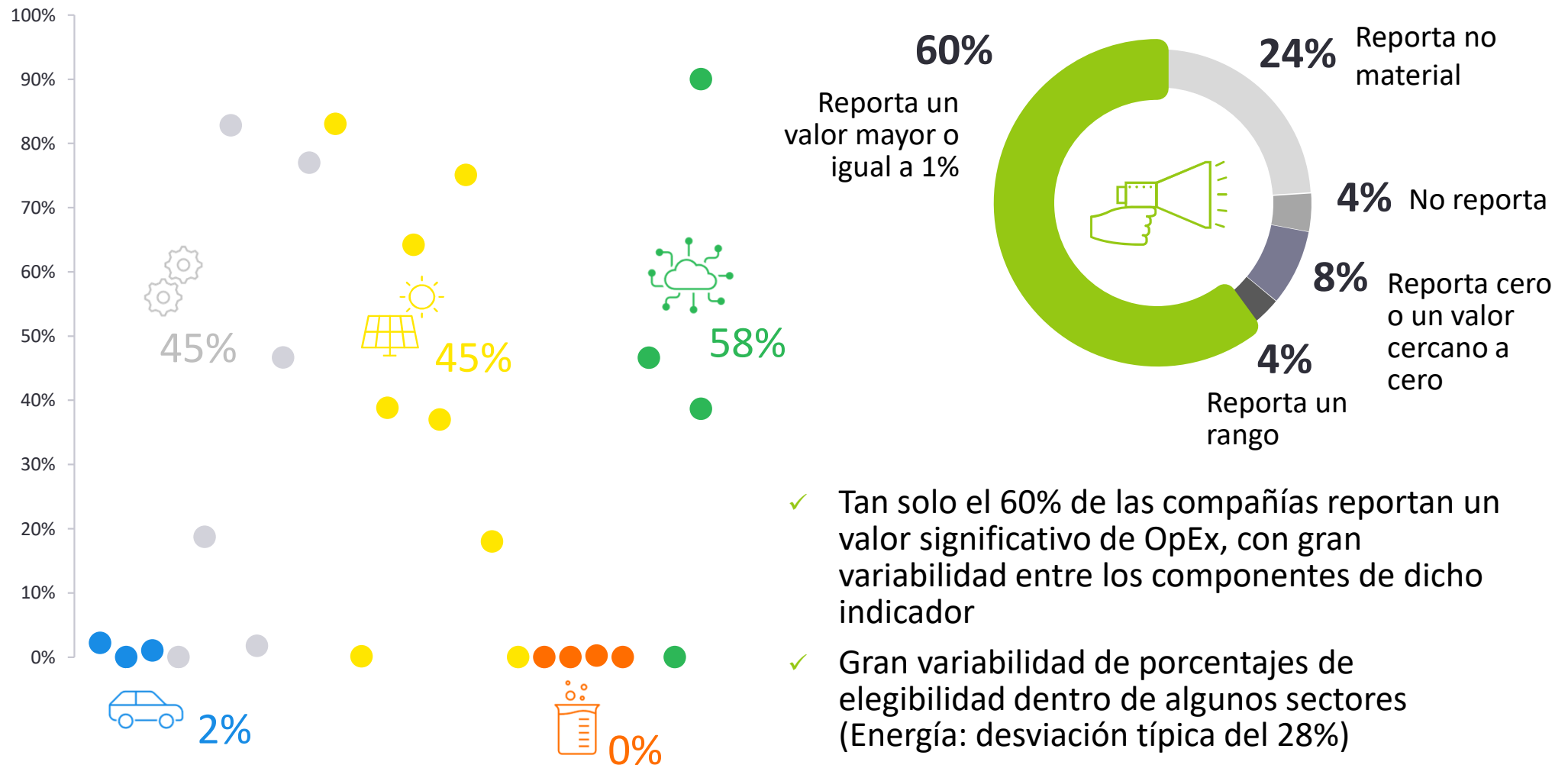
Entidades no financieras Porcentaje de ingresos elegibles



Entidades no financieras Porcentaje de CapEx elegible



Entidades no financieras Porcentaje de OpEx elegible



Entidades no financieras Información cualitativa reportada



Marco regulatorio

El **100%** de las compañías describe el marco regulatorio bajo el que aplica el reporte de la información



Proceso de cálculo

3/4 de las compañías describen un proceso de análisis *top-down*

1/4 de las compañías describen un proceso de análisis *bottom-up*



Desglose de la información

43% de las compañías desglosan el porcentaje de elegibilidad por actividad elegible



Nivel de detalle sobre criterios aplicados

Bajo

Medio

Alto



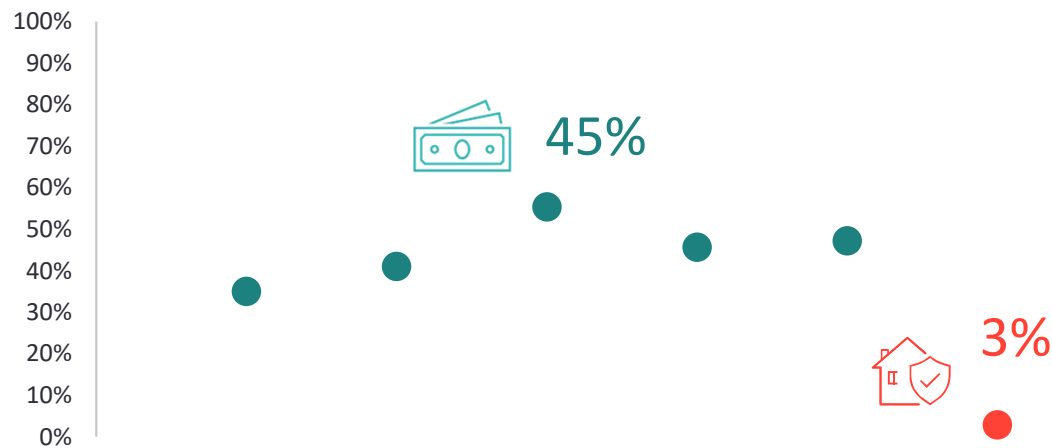
Información adicional

Ejemplos ilustrativos:

- ✓ Actividades consideradas sostenibles no recogidas por la taxonomía
- ✓ Datos históricos
- ✓ Porcentaje de elegibilidad de la inversión financiera

Entidades financieras Exposición a actividades elegibles

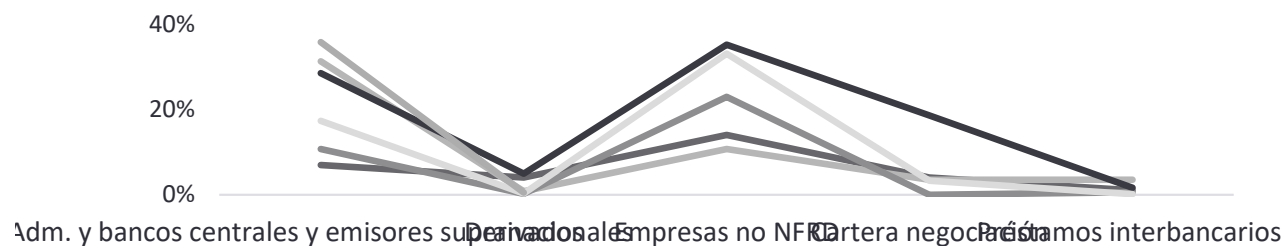
Porcentaje de activos asociados a actividades elegibles



Información adicional

El **33%** reporta indicador voluntario (incluye aproximaciones sobre contrapartidas sin información disponible)

Otras exposiciones



✓ No se aprecia tanta variabilidad en los porcentajes de activos elegibles, ni en los valores relativos a otras exposiciones



03 **PRINCIPALES RETOS
PARA 2022**

Principales retos para 2022

2022, la segunda parada del camino



Gestión del dato

- Trazabilidad
- Integración
- Sistematización
- Adaptación continua



Aplicación de criterios técnicos

- Interpretación
- Recopilación de información
- Integración



Gestión del perfil taxonómico

- Justificación de la evolución temporal
- Ajuste metodología de cálculo
- Mayor desglose de la información

¡Gracias!

Hugo Bombín Velando
Hugo.Bombin.Velando@es.ey.com

