



# Guia per a la publicació dels indicadors l·ligats a la Taxonomia de la UE

COM LES EMPRESES PODEN COMPLIR I UTILITZAR EL  
REGLAMENT 2020/852/UE



Generalitat de Catalunya  
Departament d'Acció Climàtica,  
Alimentació i Agenda Rural  
**Secretaria d'Acció Climàtica**

# Crèdits

© Generalitat de Catalunya  
Departament d'Acció Climàtica, Alimentació i Agenda Rural  
Primera edició, novembre de 2022

## AUTOR

**Oliver Canosa Daroca**  
TECNOAMBIENTE

## COORDINACIÓ

**Maria José Sarrias Galcerán**  
Servei de Qualificació Ambiental, Direcció general de Qualitat Ambiental i Canvi Climàtic  
Departament d'Acció Climàtica, Alimentació i Agenda Rural

**Iñaki Gili Jauregui**  
Oficina Catalana del Canvi Climàtic, Direcció general de Qualitat Ambiental i Canvi Climàtic  
Departament d'Acció Climàtica, Alimentació i Agenda rural

**Mireia Cañellas Grifoll**  
Direcció General de Polítiques Ambientals i Medi Natural  
Departament d'Acció Climàtica, Alimentació i Agenda rural

## ÍNDEX

1	Resum executiu .....	4
2	Acrònims i definicions .....	7
3	Introducció i context.....	10
3.1	La divulgació d'informació de sostenibilitat corporativa .....	12
3.2	El món ESG i la taxonomia.....	14
4	Reglament 2020/852/UE .....	15
4.1	Aplicabilitat del reglament a empreses .....	18
4.1.1	Qui ha de publicar informació sobre la taxonomia? .....	18
4.1.2	Què i on s'ha de publicar? .....	19
4.1.3	Quan s'haurà de divulgar?.....	20
4.2	Normativa vigent .....	22
4.2.1	Acte Delegat Climàtic .....	23
4.2.2	Acte Delegat Ambiental .....	26
4.3	El futur de la taxonomia.....	32
4.3.1	Resultats finals taxonomia.....	34
5	Importància del reglament de taxonomia.....	35
6	Metodologia pel càlcul dels indicadors lligats al reglament de taxonomia .....	37
6.1	Identificació de línies de negoci.....	38
6.2	Classificació d'activitats econòmiques en base a codi NACE .....	39
6.3	Valoració d'elegibilitat per activitat econòmica .....	41
6.4	Identificació CTS, DNSH i GM a complir .....	43
6.5	Obtenció d'evidències pel compliment dels criteris .....	46
6.6	Extracció de dades financeres .....	47
6.7	Publicació dels resultats .....	55
7	Recomanacions .....	59
8	Eines de suport.....	62
8.1	Generalistes .....	63
8.2	Enfocats a l'adaptació del canvi climàtic .....	66
8.3	Enfocats a la mitigació del canvi climàtic.....	75
9	Casos d'estudi .....	76
10	Preguntes freqüents .....	81
11	ANNEX A: Criteris genèrics relatius al principi de no causar un perjudici significatiu a l'adaptació al canvi climàtic .....	88

12 ANNEX B: Criteris genèrics relatius al principi de no causar un perjudici significatiu (DNSH) a l'ús sostenible i la protecció dels recursos hídrics i marins .....	90
13 ANNEX C: Criteris genèrics relatius al principi de no causar un perjudici significatiu (DNSH) a la prevenció i el control de la contaminació en relació amb l'ús i la presència de productes químics .....	91
14 Annex D. Criteris per establir les Garanties Mínimes .....	91
15 Annex E. Llistat d'activitat incorporades a l'Acte Delegat Climàtic (ESP) .....	96

## 1 Resum executiu

El 12 de juliol de 2020, la Comissió Europea aprovava el Reglament 2020/852/UE, conegut generalment com la Taxonomia d'activitats ambientalment sostenibles. Aquest reglament europeu planteja un sistema de classificació que estableix per primer cop un llistat d'activitats econòmiques considerades ambientalment sostenibles sota determinats criteris tècnics.

Aquesta peça normativa es considera una de les més importants del Pla d'Acció en Finances Sostenibles de la Unió Europea i l'Estratègia per finançar una transició a una economia sostenible (UE) ja que classifica per primer cop què s'entén com a activitats ambientalment sostenibles, un pas necessari per canalitzar capital cap a aquestes activitats. Donada la importància del reglament, l'àmbit d'aplicació transversal que es planteja, i la multitud d'usos que se n'esperen, s'ha considerat necessari comunicar les implicacions pel sector privat, en especial les pimes, així com proposar diferents indicadors en el marc del que planteja la norma.

El present document té l'objectiu (i) de presentar l'estructura i contingut de la norma, (ii) l'àmbit d'aplicació i entrada en vigor, (iii) la importància d'aquest reglament pel sector privat, (iv) la metodologia a seguir per obtenir els indicadors de Taxonomia, (v) l'establiment de millors pràctiques de divulgació i eines de suport i, finalment, (vi) la resolució de preguntes freqüents lligades a aquesta normativa. En definitiva, tot el necessari per conèixer

de forma inicial què és i com funciona el reglament de la Taxonomia, i com implementar els requeriments normatius que aquest estableix.

La guia planteja clarament dues parts diferenciades, una primera on es planteja l'estructura, desenvolupament, aplicació i futur del propi reglament de Taxonomia, i una segona enfocada a la metodologia i aplicació pràctica de les obligacions de divulgació plantejades. L'objectiu de la primera part és facilitar un resum concís i clar del marc legal actual, mentre que la segona planteja l'aspecte metodològic i pràctic del compliment normatiu per a les empreses a qui els correspongui.

El reglament 2020/852/UE de la taxonomia es basa en quatre punts per determinar si una activitat econòmica es pot considerar ambientalment sostenible. El primer (i) criteri que ha de complir és la contribució substancial a un dels sis objectius ambientals<sup>1</sup> establerts per la UE, el segon (ii) és el de no provocar danys significatius a cap dels altres objectius ambientals (DNSH), el tercer (iii) és el de complir amb les garanties socials mínimes i, finalment, (iv) complir amb els criteris tècnics de selecció. Actualment, només s'han aprovat oficialment les activitats que presenten una contribució substancial pels dos primers objectius ambientals, la mitigació i adaptació al canvi climàtic, així com els punts (ii), (iii) i (iv) mencionats anteriorment. La resta d'activitats econòmiques i criteris pels quatre objectius ambientals restants, són de moment un esborrany proposat

---

<sup>1</sup> Veure l'apartat 4 sobre el Reglament 852/2020 de la Taxonomia

per la Plataforma en Finances Sostenibles, que haurà d'aprovar la Comissió Europea durant la primera meitat del 2022.

Els requeriments de divulgació per a empreses no financeres sota l'aplicació de la Directiva de divulgació d'informació no financera (NFRD) 2014/95/UE les obliga el 2021 a la presentació del grau d'elegibilitat de l'empresa envers el llistat d'activitats ambientalment sostenibles publicades a l'Acte Delegat Climàtic que cobreix els objectius de mitigació i adaptació al canvi climàtic. Per principis de 2023 les empreses no financeres hauran de reportar el grau d'alineament de les seves activitats vinculades als objectius de mitigació i adaptació del canvi climàtic, el que significa que s'haurà de comprovar i demostrar el compliment o no amb els criteris tècnics de selecció (CTS), criteris DNSH i les garanties mínimes.

Pel que fa a la informació a publicar als estats d'informació no financer, coneguts com EINF, les empreses estan obligades a reportar el percentatge del volum de negoci, el percentatge d'inversions (CAPEX) i el percentatge de despeses operatives (OPEX) lligat a activitats elegibles i alineades amb el reglament de Taxonomia 2020/852/UE.

Aquest document conté informació clau per interpretar i divulgar els indicadors plantejats d'una forma sòlida.

A banda de les obligacions normatives que presenta el reglament de taxonomia, totes les empreses d'una certa mida, independentment de si es troben dins o fora l'àmbit d'aplicació directa del reglament, identificaran un

interès creixent per part d'entitats financeres, clients o potencials inversors, sobre com s'ajusten les seves activitats a les postulades a la taxonomia. La transició a una economia baixa en carboni accelerarà la utilització de marcs similars per entendre el posicionament estratègic i la viabilitat de les empreses per fer front a aquesta descarbonització.

Es preveu que el reglament de taxonomia agafi, de cara a futur, una rellevància estratègica per les empreses. Conèixer la taxonomia i l'aplicació a cada empresa serà important per millorar l'accés a capital privat d'empreses amb projectes encarats a la sostenibilitat, ampliar les possibilitats d'accedir a fons públics, millorar el posicionament com a proveïdors de grans empreses, poder basar la comunicació i reputació ambiental en un sistema sòlid, quantitatiu i de referència i, finalment, millorar el perfil de risc de sostenibilitat del negoci, reduint l'exposició a les conseqüències de la transició cap a una economia baixa en carboni.

Tornant a la part de compliment normatiu, i amb l'objectiu de facilitar la feina a les empreses, el cos del present document presenta un seguit de passos per aconseguir extreure els tres indicadors bàsics de taxonomia. Entre d'altres, es planteja:

1. Identificació de línies de negoci
2. Classificació en base a codi NACE
3. Valoració d'elegibilitat per activitat econòmica

4. Identificació CTS, DNSH i GM a complir
5. Obtenció d'evidències pel compliment dels criteris
6. Extracció de dades financeres
7. Publicació dels resultats

Per a tots els passos, la guia planteja les tasques a portar a terme, les obligacions metodològiques dels actes delegats corresponents i recomanacions pràctiques.

Un cop presentada la part purament metodològica, s'ofereixen diferents eines gratuïtes i obertes al públic que faciliten algun dels passos descrits anteriorment. Els recursos presentats tenen l'objectiu de facilitar la identificació d'activitats elegibles, comprovar el compliment dels criteris tècnics de selecció inclosos en les activitats econòmiques de l'Acte Delegat Climàtic, i facilitar també la comprovació dels criteris DNSH.

Finalment, i per acabar amb la guia, s'inclouen tres casos d'estudi on es presenten diferents maneres d'utilitzar el Reglament de taxonomia i la presentació de resultats, proporcionant exemples reals de l'ús d'aquest nou marc de referència. D'altra banda, per ajudar a clarificar altres preguntes que hagin pogut sorgir en altres apartats de la guia, s'ha inclòs un apartat de preguntes freqüents (PMF). Amb les respostes proporcionades s'intenten solucionar dubtes recurrents dels usuaris del reglament. Les respostes les quals es basen en els diferents documents de preguntes i respostes que ha fet públics la Comissió Europea en el marc de la taxonomia.

Cal mencionar que la Taxonomia té l'objectiu d'esdevenir un marc normatiu "viu", que s'anirà modificant, creixent i adaptant a la ciència, societat i mercats per ser sempre una eina útil. És també per aquest motiu que no sempre es disposa de totes les respostes o interpretacions de la norma, per això és clau el paper de la Plataforma en Finances Sostenibles i el *Member States Expert Group*.

Aquest document aborda el reglament de taxonomia d'una forma holística, des del compliment normatiu, fins al desenvolupament a futur o usos estratègics d'aquest, tot passant per eines i recomanacions.

## 2 Acrònims i definicions

**AAE:** Agència Ambiental Europea

**Acte Delegat:** Acte no legislatiu aprovat per la Comissió Europea per completar o modificar determinats elements no essencials d'un acte legislatiu. S'acostuma a publicar per clarificar aspectes que no han quedat clars d'un reglament, normalment de caràcter tècnic o metodològic.

**Acte Delegat Ambiental:** Reglament Delegat en desenvolupament que incorporarà les activitats econòmiques dels quatre objectius ambientals que falten, així com els CTS i DNSH per cada una.

**Acte Delegat Climàtic:** Reglament Delegat 2021/2139, estableix les activitats econòmiques dels objectius de mitigació i adaptació al canvi climàtic, així com els CTS i DNSH per a cada una.

**Acte Delegat de Divulgació:** Reglament Delegat 2021/2178, estableix la informació i format a utilitzar per divulgar respecte l'article 8 del reglament de taxonomia, per empreses no financeres i algunes empreses financeres (Art. 19 bis o 29 bis de la Directiva 2013/34/UE)

**ASG:** Acrònim d'Ambiental, social i governança: s'utilitzen criteris quantitius i qualitius de cada una de les branques per valorar la sostenibilitat d'empreses. Els valors extrets en els diferents indicadors ASG s'utilitzen per establir els sistemes de qualificacions ASG.

**CAPEX:** Acrònim de *Capital Expenditure*, inversions en capital o immobilitzat fix que realitzi una empresa ja sigui per adquirir, mantenir o millorar un actiu no corrent. S'explica com la inversió necessària per mantenir o expandir els bens de capital (fàbriques, maquinaria, vehicles, etc.).

**CCAA:** Comptes anuals que recopilen la informació financera d'una empresa.

**CE:** Comissió Europea.

**CSRD:** *Corporate Sustainability Reporting Directive*, proposta de Directiva del Parlament Europeu i del Consell, per la qual es modifiquen la Directiva 2013/34/UE (Directiva 2014/95/UE), la Directiva 2004/109/CE, la Directiva 2006/43/CE i el Reglament (UE) 537/2014, pel que fa a la informació corporativa en matèria de sostenibilitat.

**CTS:** Criteris tècnics de selecció, tal com es defineixen a l'article 10, apartat 3, a l'article 11, apartat 3, a l'article 12, apartat 2, a l'article 13, apartat 2, a l'article 14, apartat 2, o a l'article 15, apartat 2 del Reglament 2020/852/UE de Taxonomia.



**DNSH:** De l'anglès *Do No Significant Harm*. Criteris per no causar un dany significatiu a altres objectius ambientals tal i com s'estableixen a l'article 9, de conformitat amb l'article 9 del Reglament 2020/852/UE de Taxonomia.

**Due diligence:** Terme d'origen anglosaxó que s'empra per a conceptes que impliquin la investigació o auditoria d'una empresa o procés previ a un procés de compra-venta o estudi de compliment legal amb una certa diligència que assegurï uns resultats sòlids. Pot ser una obligació legal, però generalment s'empra el terme per a investigacions voluntàries.

**EFRAG:** *European Financial Reporting Advisory Group*, assessors de la Comissió Europea en el desenvolupament dels *European Sustainability Reporting Standards*.

**EINF:** Estat d'informació no financera, també conegut com a Memòria o Informe de Sostenibilitat, d'obligada publicació per a determinades empreses sota la Llei 11/2018, transposa de la Directiva 2014/95.

**GM:** Garanties mínimes tal i com es defineixen a l'article 18 del Reglament 2020/852/UE de Taxonomia.

**GRI:** *Global Reporting Initiative*, organització internacional d'estàndards independent enfocada a la divulgació de la sostenibilitat corporativa.

**INXN:** Import net de la xifra de negoci.

**KPI:** De l'anglès *Key Performance Indicator*. En català es coneix com indicador clau.

**NFRD:** *Non-Financial Reporting Directive*, Directiva (UE) 2014/95 del Parlament Europeu i del Consell, de 22 d'octubre de 2014, per la qual es modifica la Directiva 2013/34/UE pel que fa a la divulgació d'informació no financera i informació sobre diversitat per part de determinades grans empreses i determinats grups empresarials.

**OPEX:** Acrònim d'*Operating Expenses*, despeses operatives. Fa referència a les despeses d'una empresa per tal de realitzar una determinada activitat.

**PCGA:** Principis de comptabilitat generalment acceptats.

**PIME:** Petita i mitjana empresa.

**SASB:** *Sustainability Accounting Standards Board*, ara part de la *Value Reporting Foundation*. Famosos per l'establiment d'estàndards de sostenibilitat i identificació d'aspectes materials.

**Taxonomia:** Reglament (UE) 2020/852 del Parlament Europeu i del Consell, de 18 de juny de 2020, relatiu a l'establiment d'un marc per facilitar les inversions sostenibles i pel qual es modifica el Reglament (UE) 2019/2088.

**TCFD:** *Task Force on Climate-related Financial Disclosure*, iniciativa del Comitè d'Estabilitat Financera (FSB, per les sigles en anglès), on s'han establert recomanacions de divulgació de riscos climàtics físics i de transició a escala corporativa.

**UE:** Unió Europea.

### 3 Introducció i context

Aquest document es crea amb l'objectiu d'acostar al sector privat, en especial les PIME, les obligacions normatives plantejades en el Reglament 2020/852/UE de Taxonomia, facilitant els plantejaments i processos interns a seguir per a assegurar una correcta divulgació dels indicadors establerts a la norma. Així mateix, es pretén comunicar l'ús estratègic que es pot fer del mencionat reglament de cara a accedir a nous mercats, fons públics o atraure capital. La taxonomia és una peça clau per mobilitzar el sector corporatiu i financer cap a la consecució dels objectius plantejats al Pacte Verd Europeu, l'estratègia de creixement europea dels pròxims anys.

El reglament de taxonomia té una relació directa amb el concepte de les finances sostenibles, que generalment es refereixen al procés de tenir degudament en compte les consideracions ambientals, socials i de governança al prendre decisions d'inversió. Aquesta definició porta inherent la consideració de factors extra-financers en l'anàlisi de riscos i valoració d'actius, posant en relleu una visió més a llarg termini, on la creació de valor i la rendibilitat estan alineades amb una economia baixa en carboni.

Si traslладem aquesta definició al context polític europeu, el que ens trobem és que les finances sostenibles s'entenen com una de les eines per aconseguir els objectius ambientals, socials i econòmics establerts en el Pacte Verd Europeu - la nova estratègia de creixement a nivell comunitari. Les finances sostenibles seran la palanca de canvi per fomentar un creixement econòmic que disminueixi la pressió sobre el medi ambient, tingui en consideració factors socials i estigui regida per pràctiques de bon govern.

Assolir els objectius climàtics i energètics per a 2030 requerirà inversions addicionals d'aproximadament 180.000 milions d'euros a l'any fins a 2030. Per la seva banda, la UE ja està impulsant les inversions necessàries a través de fons europeus per a inversions estratègiques i altres iniciatives. No obstant, sembla que no és suficient i es fa palesa la necessitat de comptar amb el sector financer privat per aconseguir aixecar el capital necessari per assolir els objectius plantejats i assegurar la transició climàtica. El sector financer requereix empreses i projectes robusts quant a sostenibilitat per poder contribuir a:

- Reorientar inversions cap a tecnologies i negocis més sostenibles
- Finançar el creixement de forma sostenible a llarg termini
- Contribuir a la creació d'una economia circular, baixa en carboni i resilient al clima.

Per a aconseguir-ho, la Comissió porta desenvolupant una agenda política global sobre finances sostenibles des de 2017. Això inclou el Pla d'Acció en Finances Sostenibles i el desenvolupament d'una estratègia renovada de finançament sostenible en el marc de el Pacte Verd Europeu.

El Pla d'acció sobre finances sostenibles forma part dels esforços de la Unió dels Mercats de Capitals (UMC) per connectar les finances amb les necessitats específiques

de l'economia europea en benefici del planeta i de la nostra societat. També és una de les mesures principals per a la implementació de l'històric Acord de París i l'agenda de la UE per al desenvolupament sostenible.

El Pla d'acció està basat en l'informe de gener del 2018 realitzat pel Grup d'experts d'alt nivell sobre finances sostenibles, creat el 2016 i format per vint experts procedents de la societat civil, el sector financer, el món acadèmic, així com observadors d'institucions europees i internacionals. En aquest pla es presenten deu accions prioritàries estructurades en tres pilars:

- Reorientar els fluxos de capital cap una economia més sostenible
  1. Establir un llenguatge comú en finances sostenibles mitjançant un sistema de classificació unificat a nivell europeu que defineixi què és sostenible i identifiqui els àmbits de major repercussió.
  2. Crear etiquetes europees per a productes financers verds sobre la base del sistema de classificació esmentat amb l'objectiu de facilitar-ne la identificació per part d'inversors.
  3. Fomentar la inversió en projectes sostenibles.
  4. Establir l'obligació per part de les empreses d'assegurances i d'inversió d'assessorar als clients en matèria de sostenibilitat.
  5. Desenvolupar índex de sostenibilitat per a la comparació de determinats actius financers sostenibles.
- Incorporar la sostenibilitat en la gestió del risc
  6. Millorar la integració de la sostenibilitat en les avaluacions (*ratings*) i investigació de mercat en agències creditícies.
  7. Clarificar el deure fiduciari dels gestors d'actius i inversors institucionals relacionat amb la sostenibilitat
  8. Integrar la sostenibilitat en els requisits prudencials de bancs i companyies d'assegurances, amb l'objectiu d'examinar la viabilitat de re-calibrar els requisits de capital aplicables per a les inversions sostenibles, des del punt de vista del risc i vetllar alhora per l'estabilitat financera de l'entitat.
- Fomentar la transparència i la visió a llarg termini
  9. Fomentar una major transparència en la informació financera i no financera anual, amb el llançament a consulta pública per part de la Comissió de la revisió de Directrius sobre la presentació d'informes no financers, per ajustar-se a les recomanacions del Grup de Treball del Consell d'Estabilitat

Financera sobre Divulgació d'Informació Financera relacionada amb el Clima (TCFD).

10. Fomentar la governança corporativa sostenible i atenuar la gestió, a curt termini, en els mercats de capital.

Una de les peces de regulació lligades a aquest pla en finances sostenibles és el conegut reglament europeu 2020/852 de la Taxonomia. Aquest pretén cobrir l'objectiu del primer punt plantejat, establir un llenguatge comú per a les finances sostenibles mitjançant un sistema de classificació unificat a la Unió Europea que defineixi les activitats econòmiques i els criteris a complir per poder ser determinades com a sostenibles.

### 3.1 La divulgació d'informació de sostenibilitat corporativa

Fins ara, en l'àmbit de la divulgació d'informació de sostenibilitat corporativa, grans iniciatives internacionals havien establert els estàndards segons els quals divulgar dades i informació ambiental, social o econòmica d'una forma estructurada i homogènia. Entre aquests estàndards podem trobar els de la *Global Reporting Initiative*, coneguda com a GRI i utilitzada de forma generalitzada per publicar la informació requerida en els Estats d'Informació No Financera (EINF), o el *SASB* de la *Value Reporting Foundation*, que estableixen una presentació de dades estretament relacionada amb indicadors financers. Aquests estàndards proporcionen metodologies per publicar, de manera estructurada, informació lligada a emissions de gasos amb efecte d'hivernacle, gestió de residus, consum d'aigua o bretxa salarial entre d'altres aspectes.

Els Informes de Sostenibilitat o EINF que es desenvolupen seguint els estàndards comentats en el paràgraf anterior, generen un seguit de dades i informació de gran utilitat per als inversors que incorporen la sostenibilitat en la presa de decisions. Per aquest motiu s'han establert iniciatives internacionals independents amb l'objectiu (i) d'avaluar les millors pràctiques de mercat i classificar les empreses segons comparatives sectorials, i (ii) donar ús a aquesta informació, facilitant-la per exemple a inversors o analistes. Exemple d'aquestes organitzacions poden ser el *Carbon Disclosure Project* (CDP) o el *Global Real Estate Sustainability Benchmark* (GRESB), el primer enfocat a avaluar la gestió d'aspectes climàtics, de boscos i aigua, i el segon enfocat a la sostenibilitat d'infraestructures i edificacions. La informació de sostenibilitat corporativa presentada en publicacions pròpies (dades primàries) o en les dades sotmeses a iniciatives com CDP o GRESB (dades secundaries), així com entrevistes o reunions amb les empreses, representen la font d'informació que finalment acaben utilitzant les agències de qualificació per establir una qualificació ASG de risc de sostenibilitat. Aquesta nota o avaluació en matèria de sostenibilitat, presenta el problema que està basada en estàndards i iniciatives voluntàries, sense un marc de control legal i amb un desviament de subjectivitat en la qualificació. Aquests elements són els mateixos als que es refereix el sector financer quan posa en entredit la homogeneïtzació, fiabilitat i professionalitat de les avaluacions de sostenibilitat corporativa de tercers.

La Taxonomia presenta doncs, una solució imperfecta a aquest problema, plantejant un sistema per avaluar la sostenibilitat ambiental d'activitats econòmiques incloses en els actes delegats dels diferents objectius ambientals segons indicadors financers.

A nivell legal, els requeriments de divulgació d'informació i transparència en matèria de sostenibilitat a Europa són encara poc exigents i deixen marge a la decisió de publicar o no informació sensible per les empreses. A nivell comunitari, la Directiva 2014/95/UE del Parlament Europeu i el Consell, de 22 d'octubre de 2014, per la qual es modifica la Directiva 2013/34/UE, regula la divulgació d'informació no financera i la informació sobre diversitat per part de grans empreses. L'objectiu és identificar millores de sostenibilitat i augmentar la confiança dels inversors, els consumidors i la societat en general per incrementar la transparència en la publicació d'informació de sostenibilitat ambiental i social.

Per a fer un pas endavant i corregir alguns dels problemes que planteja la directiva actual, la Comissió Europea va adoptar el 21 d'abril de 2021 una proposta de la Directiva de divulgació en sostenibilitat corporativa (CSRD), un marc que modificaria substancialment la Directiva 2014/95/UE. Aquesta incrementaria els requeriments i la homogeneïtzació d'informació a publicar per part d'empreses, ampliant l'aplicació més enllà de grans empreses. Entre altres punts, inclourà:

- L'ampliació de l'àmbit d'aplicació<sup>2</sup> d'unes 11,000 empreses a unes 50,000 a nivell europeu, obligant a empreses de mida més reduïda a la publicació d'informació en matèria de sostenibilitat
- Auditories sota estàndards de divulgació ASG europeus (encara per desenvolupar per part de EFRAG), tal i com es fa amb els comptes financers
- Doble materialitat: Es requerirà a les empreses publicar informació sobre l'impacte de factors de sostenibilitat a la viabilitat financera de l'empresa i com les empreses impacten terceres parts en matèria de sostenibilitat.
- Obligació de publicar la informació de sostenibilitat al mateix moment que la informació financera en un "punt d'informació comú".

Entre els aspectes més innovadors de la proposta normativa, s'esperen també referències directes a la publicació d'informació referent als riscos climàtics als quals està exposada l'empresa, tan a nivell físic, com de transició cap a una economia baixa en carboni. Seguint alguns dels plantejaments de les recomanacions del *Task Force on Climate-related Financial Disclosure* (TCFD) establert pel Consell d'Estabilitat Financera, les empreses haurien de divulgar transparentment com s'estan gestionant internament determinats aspectes climàtics, quina estratègia existeix per limitar els

---

<sup>2</sup> Actualment, la NFRD aplica a empreses d'interès públic amb més de 500 treballadors, un total d'actius per sobre del 20 milions d'euros o una facturació superior als 40 milions d'euros. La proposta de la CSRD amplia l'àmbit d'aplicació a totes les grans empreses europees, cotitzin o no a la borsa, y també aquelles que, tot i no formar part de la Unió Europea, cotitzen en aquest territori. Les PIME cotitzades també hauran de publicar informació a partir de 2026, i finalment, per empreses en sectors d'alt risc (tèxtil, agricultura, mineria i minerals) se'ls obligarà o publicar més informació.

impactes que pugui generar, els processos de gestió d'aquest risc i les mètriques i objectius establerts en aquest àmbit.

A Espanya, la Directiva 2014/95/UE vigent es va transposar mitjançant la Llei 11/2018, de 28 de desembre, que modifica el Codi de Comerç, el Text refós de la Llei de societats de capital aprovada pel Reial decret llei 1/2010, i la Llei 22/2015 d'auditories de comptes en matèria d'informació no financera i diversitat. S'espera que un cop aprovada la versió definitiva de la CSRD, el govern espanyol faci una transposició de normativa a l'àmbit estatal abans dels 18 mesos següents. De moment, lligat a la divulgació d'informació relacionada amb la sostenibilitat corporativa i el canvi climàtic, la nova Llei 7/2021, de 21 de maig de 2021, de canvi climàtic i transició energètica estableix en l'article 32 i 33, l'obligatorietat de presentar informació anual sobre el risc financer lligat al canvi climàtic de determinades empreses i entitats financeres. Aquests articles es podrien considerar directament relacionats amb el TCFD comentat anteriorment i en línia amb les tendències normatives plantejades a Regne Unit o Nova Zelanda, on s'obligarà legalment a reportar sota aquest marc.

### 3.2 El món ESG i la taxonomia

Si ens centrem ara en la importància del sector financer com a motor per aconseguir una economia baixa en carboni, cal fer referència a la transformació dels últims anys i la necessitat d'accedir a dades sòlides sobre sostenibilitat. Fins fa pocs anys, els professionals financers enfocats a la inversió, finançament o acompanyament de projectes ambientals o socialment sostenibles, eren pocs i enfocats quasi exclusivament a les finances ètiques i a la inversió d'impacte. Tot i així, els moviments socials, la crisi climàtica, els desenvolupaments normatius i nous productes financers, han presentat la combinació perfecta per a l'entrada del sector financer generalista al mercat dels productes financers responsables, sostenibles o verds.

L'entrada de grans entitats financeres en l'àmbit de les finances sostenibles presenta reptes importants, sobretot per a aquelles menys familiaritzades amb aquests aspectes. La falta de formació específica dels professionals financers, la dificultat d'integrar transversalment criteris ASG en la gestió financera o l'accés a dades de sostenibilitat sòlides, fan que no sigui una tasca senzilla. Actualment, els fons d'inversió, les entitats bancàries o els analistes financers es basen de forma generalitzada en (i) les qualificacions ASG d'empreses com a indicador del risc de sostenibilitat d'una empresa, i (ii) en principis o acords internacionals per evitar involucrar-se en negocis amb grans externalitats negatives (p.e. Principis d'Equador). Aquestes qualificacions ASG es basen sobretot en informes de sostenibilitat, qualificacions segons marcs de divulgació d'informació voluntaris o en respostes a qüestionaris personalitzats. El tractament d'aquestes dades i informació per generar una qualificació ASG depèn, en gran mesura, de la subjectivitat de l'expert o metodologia utilitzada per valorar els riscos lligats a la sostenibilitat i la gestió d'aquests. La sostenibilitat és una matèria tan transversal i amb tants matisos, que no té una fàcil avaluació. El problema de les qualificacions ASG és la simplificació dels anàlisis de riscos lligats a la sostenibilitat basant-se en mètriques o estàndards voluntaris on no s'utilitzen líndars o criteris científics en l'avaluació.

Els problemes de la definició de sostenibilitat i com avaluar-la, que comencen a nivell d'empresa, es traslladen al món financer mitjançant productes concrets, que llavors són gestionats per professionals del sector i venuts a clients finalistes. Aquests clients o inversors minoristes han de tenir eines per poder valorar la sostenibilitat ambiental dels productes que els ofereixen.

Així doncs, actualment, la sostenibilitat, transparència i avaluació ASG d'empreses presenta els següents reptes:

- Falta d'homogeneïtzació de la definició de sostenibilitat i avaluació d'aquesta sota una mateixa òptica
- Falta de regulació i seguretat legal en les avaluacions ASG i informació no financera, la qual té marge de flexibilitat segons la Llei 11/2018.
- Dificultat per lligar indicadors de sostenibilitat amb indicadors financers o de negoci
- Falta d'estàndards oficials/públics per guiar la divulgació d'informació ASG de forma estructurada, tal i com es fa pels comptes financers

La Taxonomia és una de les primeres iniciatives que resol el problema de forma inicial. Tot i no està finalitzada, ni ser perfecte actualment, és el primer pas per fomentar un anàlisi homogeni de la sostenibilitat d'activitats econòmiques sota fonaments legals i dades financeres. L'increment de la transparència en aquest àmbit és un pas endavant per minimitzar el *greenwashing* i establir uns criteris de sostenibilitat sòlids a nivell europeu.

El Reglament 2020/852/UE de Taxonomia s'està utilitzant i s'utilitzarà en un futur com a base per a altres mecanismes legals lligats a la sostenibilitat. Exemple d'això n'és la Regulació 2019/2088/UE de divulgació d'informació en finances sostenibles (SFDR) que obliga a fer servir indicadors de la taxonomia en la informació per producte financer i entitat financera. També es planteja l'ús de la Taxonomia en la proposta del futur Estàndard Europeu de Bons Verds i la proposta del JRC de la Comissió Europea per a la nova categoria de l'etiqueta ecològica europea per productes financers verds entre d'altres.

## 4 Reglament 2020/852/UE

Reglament (UE) 2020/852 del Parlament Europeu i del Consell, de 18 de juny de 2020, relatiu a l'establiment d'un marc per facilitar les inversions sostenibles i pel qual es modifica el Reglament (UE) 2019/2088<sup>3</sup>.

La Taxonomia pretén harmonitzar, a escala de la Unió, els criteris per determinar si una activitat econòmica es considera mediambientalment sostenible, a fi d'eliminar l'ús de definicions pròpies sobre sostenibilitat, el que deriva en *greenwashing* corporatiu i als obstacles a la captació de fons per a projectes realment sostenibles. Amb l'harmonització dels criteris que planteja la taxonomia, la Comissió Europea busca

---

<sup>3</sup> Reglament de la Taxonomia 2020/852/UE - [ENLLAÇ](#)



establir definicions i criteris de sostenibilitat comuns, independents i basats en la ciència.

La normativa s'ha desenvolupat gràcies a les recomanacions del *Grup d'Experts Tècnics* (TEG) establert per la Comissió Europea el 2018. Aquest grup, compost per 35 membres de la societat civil, l'acadèmia, el sector financer, empreses i altres grups d'interès, va presentar un informe que establí les bases del document que es va acabar aprovant com a reglament durant el 2020. La Plataforma en Finances Sostenibles és el grup d'experts que n'ha agafat el relleu i el qual lidera actualment l'elaboració dels actes delegats restants.

El reglament 2020/852/UE de la taxonomia, igual que les taxonomies biològiques, respon a la ciència de la classificació. En aquest cas, la norma classifica com a sostenibles aquelles activitats que responen a uns determinats criteris. La taxonomia es podria considerar un diccionari d'aquelles activitats considerades com a sostenibles, que generen un benefici ambiental. Cal afegir que ara per ara no inclou activitats neutres, és a dir que no generin ni un benefici ni un dany ambiental, ni tampoc activitats classificades com a nocives o amb impacte negatiu. Així doncs, per a poder classificar una activitat econòmica com a sostenible, aquesta ha de complir amb els següents requeriments:

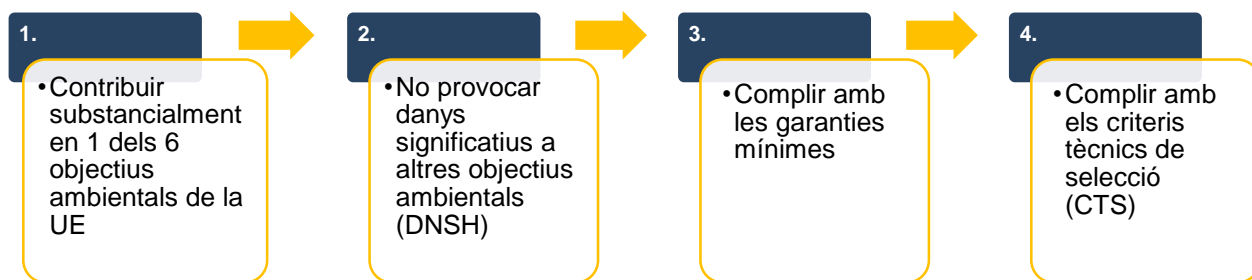


Figura 1: Criteris per definir una activitat econòmica com a sostenible sota el reglament 2020/852/UE

Tal i com es planteja en la *Figura 1*, perquè una activitat econòmica sigui considerada ambientalment sostenible en el marc de la Taxonomia, aquesta ha de complir a la vegada amb els quatre punts establerts a l'article 3 del Reglament 852/2020/UE:

- Contribuir substancialment a un o més dels sis objectius ambientals plantejats. Més endavant es plantegen les definicions de contribució substancial pels dos primers objectius.
- No causar cap perjudici significatiu a algun dels altres objectius mediambientals (DNSH): Els actes delegats estableixen els criteris i els requeriments que una activitat ha de complir per considerar-se que no causa un dany a altres objectius ambientals, evitant que una activitat sigui considerada sostenible si genera una contribució a un objectiu ambiental però alhora un dany a un altre.

- Dur-se a terme en conformitat amb les garanties mínimes establertes. S'estableixen com a garanties mínimes les Línies Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals i dels Principis Rectors de les Nacions Unides sobre les empreses i els drets humans, inclosos els principis i drets establerts als vuit convenis fonamentals a què es refereix la Declaració de la Organització Internacional del Treball relativa als principis i drets fonamentals a la feina i la Carta Internacional de Drets Humans.
- Complir els criteris tècnics de selecció establerts per a cada activitat: Aquests criteris poden ser nivells mínims d'eficiència o consum, certificacions o ecoetiquetes de què disposar, aspectes conceptuals o qualitius, etc. Són els requeriments tècnics mínims que cal complir perquè l'activitat econòmica sigui considerada com a sostenible. Són específics per a cada activitat i poden estar plantejats de diversa manera, tot i que sempre estan lligats a les especificitats i naturalesa de cada negoci/activitat.

Tal i com es planteja en la figura anterior, per determinar la sostenibilitat mediambiental d'una activitat econòmica, aquesta ha de contribuir a la consecució de determinats objectius mediambientals. El Reglament de la Taxonomia estableix sis objectius mediambientals:

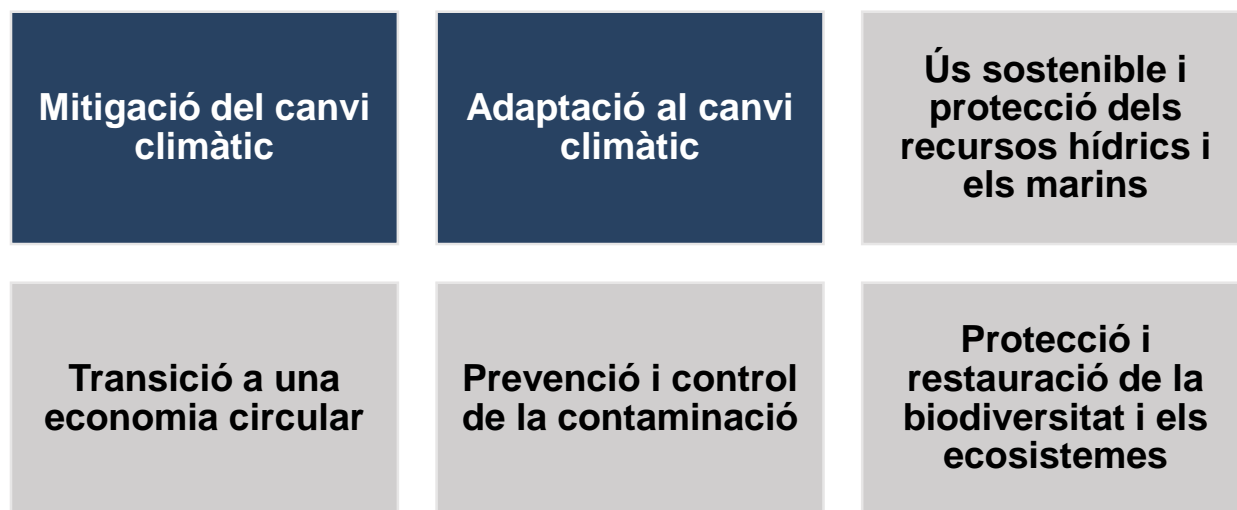


Figura 2: Objectius ambientals de la taxonomia de la Unió Europea

De moment, el reglament de la taxonomia només ha plantejat les activitats econòmiques i els criteris tècnics lligats al dos primers objectius, mitigació del canvi climàtic i adaptació al canvi climàtic. L'aprovació d'aquests primers llistats d'activitats i criteris tècnics s'han establert a l'Acte Delegat Climàtic<sup>4</sup>. A continuació, es resumeix la

<sup>4</sup> Acte Delegat Climàtic de la Taxonomia - [ENLLAÇ](#)

definició del que entén el reglament com a contribució substancial a cada un dels objectius relacionats amb el canvi climàtic:

- S'entén que perquè una activitat econòmica encaixi en l'objectiu mediambiental de mitigar el canvi climàtic, aquesta ha de contribuir de manera substancial a establir les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle; evitant-les, reduint-les o millorant-ne l'absorció. L'activitat econòmica també ha de ser coherent amb l'objectiu de temperatura a llarg termini establert a l'Acord de París.
- S'entén que perquè una activitat econòmica encaixi en l'objectiu mediambiental d'adaptació al canvi climàtic ha de contribuir substancialment a reduir o prevenir les repercussions climàtiques adverses actuals o futures, així com els riscos d'aquestes repercussions adverses, ja sigui a la pròpia activitat, a les persones, a la natura o a actius concrets.

Pel que fa als altres quatre objectius ambientals restants, en gris a la figura anterior, la regulació ja estableix una definició general sobre què s'entén com a contribució substancial, però encara no s'han aprovat les activitats econòmiques concretes que contribueixen substancialment i els criteris tècnics de selecció d'aquestes. El reglament estableix la publicació de les activitats dels quatre objectius restants a finals de 2021 mitjançant l'Acte Delegat Ambiental. Malauradament, a dia d'avui encara no s'ha publicat aquest Acte Delegat, només es disposa de l'esborrany de proposta d'activitats i criteris plantejats per la Plataforma en Finances Sostenibles, però aquesta llista pot patir modificacions abans de l'aprovació. Es preveu l'aprovació de les activitats restants durant principis de 2023, fent que la informació d'alineament a publicar faci només referència a les activitats dels objectius de mitigació i adaptació al canvi climàtic.

## 4.1 Aplicabilitat del reglament a empreses

### 4.1.1 Qui ha de publicar informació sobre la taxonomia?

El Reglament 2020/852/UE de la Taxonomia estableix a l'article 1 l'objecte i àmbit d'aplicació d'aquest. El reglament serà aplicable a:

- Empreses que estiguin subjectes a l'obligació de publicar estats no financers o estats no financers consolidats de conformitat amb la Directiva 2013/34/UE<sup>5</sup>. (Empreses d'interès públic)
- Participants dels mercats financers que ofereixin productes financers a la Unió Europea
- La Unió Europea i els estats membres en l'establiment d'etiquetes públiques, normes o mesures per a productes financers verds.

---

<sup>5</sup> Directiva 2013/34/UE del Parlament Europeu i del Consell, transposada a normativa estatal amb la Llei 11/2018, de 28 de desembre

Pel que fa al sector corporatiu, s'entén que només aquelles empreses grans i d'interès públic estaran obligades a la publicació dels indicadors i informació relacionada amb la taxonomia.

Basant-nos en la definició en la normativa estatal d'empreses d'interès públic, aquí hi trobaríem, com a definició per empreses no financeres, aquelles que tinguin una xifra neta de negoci i plantilla de treballadors superior a 2.000.000.000 euros i 4.000 treballadors respectivament.

### Àmbit d'aplicació de la Directiva 2014/95 UE o de la Llei 11/2018?

El fet que l'àmbit d'aplicació de la Directiva 2014/95/EU de divulgació d'informació no financera, coneguda com NFRD, i l'establert a la Llei 11/2018 sigui lleugerament diferent obria les portes a discussions d'interpretació. Per solucionar aquest aspecte, i d'altres, la Comissió Europea va publicar una nota informativa al febrer de 2022 sobre la interpretació de certes disposicions legals de l'Acte Delegat de Divulgació (Reglament Delegat 2021/2178).

En aquest document es fa èmfasi en el fet de que al no presentar-se referència específica a les normes que transposen la Directiva 2014/95/EU NFRD, el reglament de taxonomia només és d'aplicació a aquelles empreses que entrin dins l'àmbit d'aplicació de la Directiva NFRD.

Així doncs, i fins que no entri en vigor la Directiva de divulgació corporativa en sostenibilitat (CSRD), només estan obligades a complir els requisits del reglament de taxonomia aquelles que són entitats d'interès públic que tenen més de 500 empleats/des, o empreses amb interès públic que són empresa matriu d'un grup amb més de 500 empleats/des.

De forma voluntària, es recomana a les empreses que ja publiquin estats d'informació no financera o memòries de sostenibilitat que incorporin la informació de Taxonomia.

#### 4.1.2 Què i on s'ha de publicar?

Les empreses hauran d'incloure en el seu estat no financer o en el seu estat no financer consolidat, informació sobre com i en quina mesura les activitats de l'empresa s'associen a activitats econòmiques que es considerin mediambientalment sostenibles.

En concret es divulgarà:

- La proporció de la seva facturació que procedeix de productes o serveis relacionats amb activitats econòmiques que es considerin mediambientalment sostenibles (**% Volum de negoci alineat amb la taxonomia**); i
- La proporció del total del seu actiu fix i la proporció de les despeses d'explotació relacionades amb actius o processos associats a activitats econòmiques que es

### considerin mediambientalment sostenibles (**% de CapEx i % d'OpEx alineat amb la taxonomia**)

A l'Acte Delegat de Divulgació s'estableix la informació i el format a utilitzar per divulgar el indicadors requerits i la informació contextual. En aquest mateix document, s'inclouen els detalls sobre l'entrada en vigor del reglament de taxonomia.

#### 4.1.3 Quan s'haurà de divulgar?

Atès al retard en la publicació de tots els actes delegats de la norma i la manca de temps perquè les empreses puguin proporcionar el grau de detalls plantejat, l'acte delegat de l'article 8 estableix una **implementació de la regulació per fases**, començant amb uns requeriments normatius més senzills a 2022 i ampliant aquests a partir del gener del 2023. *Els punts presentats a continuació son una adaptació de l'establert a l'Acte Delegat de Divulgació pel fet de no disposar encara de l'Acte Delegat Ambiental.*

- Informació i indicadors a divulgar al **2022**: Des de l'1 de gener del 2022 fins al 31 de desembre del 2022, les empreses no financeres només divulgaran la **proporció (%)** d'activitats econòmiques **elegibles** d'acord amb els objectius de mitigació i adaptació en relació amb el **volum de negoci, CapEx i OpEx**. De la mateixa manera, les empreses han de proporcionar informació qualitativa referent a la política comptable, el compliment amb el reglament i altra informació contextual o metodològica (Veure Acte Delegat de Divulgació<sup>6</sup> per més detall).
- Informació i indicadors a divulgar al **2023**: El retràs de la publicació de l'Acte Delegat Ambiental ha fet canviar les obligacions de divulgació durant 2023. A partir de l'1 de gener de 2023 i fins a finals de 2023 les empreses hauran de publicar els indicadors d'**alineament** d'acord amb els objectius de mitigació i adaptació en relació amb el **volum de negoci, CapEx i OpEx**. De la mateixa manera, les empreses han de proporcionar tota la informació qualitativa referent a la política comptable, el compliment amb el reglament i altra informació contextual o metodològica, no només una part com l'any 2022 (Veure Acte Delegat de Divulgació per més detall).
- Informació i indicadors a divulgar al **2024**: Tan bon punt es publiqui l'Acte Delegat Ambiental, ja es disposarà de totes les activitats econòmiques pels 6 objectius ambientals. L'entrada en vigor de la Taxonomia al complet obligarà a reportar segons els Annexos I i II de l'Acte Delegat de l'Article 8. Es reportaran, llavors, els **percentatges d'alineament** del volum de negoci, **CapEx i OpEx**, tenint en compte totes les activitats econòmiques de **tots els objectius ambientals**, no només els referents a canvi climàtic.

---

<sup>6</sup> Reglament Delegat 2021/2178/UE (Acte Delegat de Divulgació): Estableix la informació i format a utilitzar per divulgar respecte l'article 8 del reglament de taxonomia, per empreses no financeres i algunes empreses financeres (Art. 19 bis o 29 bis de la Directiva 2013/34/UE). [ENLLAC](#)

### Diferència entre elegibilitat i alineament:

- Es considera que l'activitat/s econòmica d'una empresa o projecte és **elegible**, sempre i quan aquesta encaixi dins de la definició d'una de les activitats econòmiques sostenibles establertes en algun dels actes delegats del reglament 2020/852/UE de la Taxonomia.
- Les activitats **alineades** son aquelles activitats elegibles que compleixen amb els criteris tècnics de selecció, els criteris per no provocar danys significatius a altres objectius ambientals (DNSH) i les garanties mínimes d'una o més activitats econòmiques sostenibles establertes en algun dels actes delegats del reglament 2020/852/UE de la Taxonomia

**Taula resum:** L'aplicació del reglament de taxonomia en empreses no financeres

Àmbit d'aplicació	Data de publicació	Exercici comptable	Objectius ambientals	Informació quantitativa	Informació qualitativa
Empreses sota la directiva <b>2014/95/UE</b> (EIP > 500 treballadors i grups > 500 treballadors)	01/22 – 12/22	2021	Adaptació i Mitigació del Canvi Climàtic	% Volum de negoci, % Capex i % OpEx d'activitats <b>elegibles</b> respecte el total	Identificació activitats, polítiques comptables, avaluació compliment i informació contextual
Empreses sota la directiva <b>2014/95/UE</b> (EIP > 500 treballadors i grups > 500 treballadors)	01/23 – 12/23	2022	Adaptació i Mitigació del Canvi Climàtic	% Volum de negoci, % Capex i % OpEx d'activitats <b>alineades i elegibles</b> respecte al total	Identificació activitats, polítiques comptables, avaluació compliment i informació contextual d'acord amb la metodologia i plantilles
Empreses sota la directiva	01/2024 - Futur (Preliminar)	2023 (Preliminar)	Tots els objectius ambientals	% Volum de negoci, % Capex i % OpEx d'activitats	Identificació activitats, polítiques comptables, avaluació

Àmbit d'aplicació	Data de publicació	Exercici comptable	Objectius ambientals	Informació quantitativa	Informació qualitativa
<b>CSDR<sup>7</sup></b> A complir 2 de 3 criteris: Ingressos > 40M € Actius totals > 20M € > 250 treballadors				alineades i elegibles respecte al total	compliment i informació contextual d'acord amb la metodologia i plantilles

## 4.2 Normativa vigent

Aquest apartat té com a objectiu la clarificació del marc normatiu lligat a la Taxonomia de la Unió Europea a setembre de 2022, facilitant-ne la consulta del lector de forma autònoma.

- Reglament 2020/852/UE (Taxonomia): Reglament de Taxonomia, estableix els pilars fonamentals de la normativa. [ENLLAÇ](#)
  - Reglament Delegat 2021/2139/UE (Acte Delegat Climàtic): Estableix les activitats econòmiques dels objectius de mitigació i adaptació al canvi climàtic, així com els CTS i DNSH per a cada una. [ENLLAÇ](#)
  - Reglament Delegat 2021/2178/UE (Acte Delegat de Divulgació): Estableix la informació i format a utilitzar per divulgar respecte l'article 8 del reglament de taxonomia, per empreses no financeres i algunes empreses financeres (Art. 19 bis o 29 bis de la Directiva 2013/34/UE). [ENLLAÇ](#)

L'Acte Delegat Ambiental encara es troba en desenvolupament i establirà les activitats econòmiques dels quatre objectius ambientals restants, així com els CTS i DNSH per a cada una. Actualment només es pot consultar l'esborrany de la Plataforma en Finances Sostenibles.

A continuació, i a mode de presentació dels sectors i activitats econòmiques incloses a la taxonomia, es facilita una explicació de l'Acte Delegat Climàtic i una aproximació del que conté l'esborrany de la Plataforma en Finances Sostenibles que esdevindrà una part crucial de l'Acte Delegat Ambiental.

<sup>7</sup> Veure la nota 2 a peu de pàgina per entendre millor el canvi en l'àmbit d'aplicació de la directiva NFRD, a la directiva CSRD. Els criteris plantejats en aquesta cel·la són una simplificació.

#### 4.2.1 Acte Delegat Climàtic

REGLAMENT DELEGAT (UE) 2021/2139 DE LA COMISSIÓ, de 4 de juny de 2021, pel qual es completa el Reglament (UE) 2020/852 del Parlament Europeu i del Consell i pel qual s'estableixen els criteris tècnics de selecció per determinar les condicions en què es considera que una activitat econòmica contribueix substancialment a la mitigació del canvi climàtic o l'adaptació a aquest, i per determinar si aquesta activitat econòmica no causa un perjudici significatiu a cap dels altres objectius ambientals.

La taxonomia de la Unió Europea forma part dels esforços generals de la UE per assolir els objectius del Pacte Verd Europeu i fer que Europa sigui un continent climàticament neutre l'any 2050. L'acte delegat climàtic introdueix criteris i requeriments clars per determinar -dins de cada sector cobert- quines activitats econòmiques contribueixen substancialment als objectius de mitigació i adaptació al canvi climàtic. Els criteris actuals cobreixen les activitats econòmiques d'aproximadament el 40% de les empreses cotitzades amb domicili a la UE, en sectors que són responsables de gairebé el 80% de les emissions directes de gasos amb efecte d'hivernacle a Europa. Juntament amb un sistema de classificació comú, el marc de taxonomia de la UE està dissenyat per millorar la transparència. Les empreses (tant financeres com no financeres) que entren en l'àmbit de la Taxonomia de la UE poden utilitzar els criteris presents a l'Acte Delegat Climàtic com a brúixola per guiar la seva transició cap a la sostenibilitat.

Aquest acte delegat es basa en les recomanacions del Grup d'Experts Tècnics sobre Finances Sostenibles (TEG), que va tenir en compte els objectius del Pacte Verd Europeu i criteris científics en la proposta de criteris tècnics de selecció.

El TEG va publicar dues versions provisionals de les seves recomanacions el desembre del 2018 i el juny del 2019 que van ser objecte de processos de consulta. Durant el seu mandat, el Grup d'Experts Tècnics també va col·laborar amb més de 200 experts addicionals per elaborar recomanacions sobre els criteris tècnics de selecció en relació amb la mitigació del canvi climàtic i l'adaptació d'aquest mateix fenomen. El mateix projecte d'acte delegat es va publicar al portal "Legislar millor" durant un període de quatre setmanes, entre el 20 de novembre i el 18 de desembre de 2020 on va rebre un total, de 46,591 observacions.

Tal i com estableix la Comissió Europea, l'Acte Delegat Climàtic és un document viu i seguirà evolucionant al llarg del temps, incorporant més activitats al seu àmbit d'aplicació mitjançant modificacions. També reflectirà el progrés tecnològic que determinats sectors hagin pogut fer, reflectint així les millors pràctiques del mercat. Així doncs, els criteris de selecció per a la mitigació del canvi climàtic i l'adaptació seran dinàmics i objecte de revisió periòdica. Això garanteix que els nous sectors i activitats, incloses les activitats de transició i les activitats facilitadores, es puguin afegir a l'abast de l'Acte Delegat amb el temps. Més endavant, segurament durant 2022 s'aprovi un Acte Delegat complementari sobre l'agricultura i determinats sectors energètics que encara no s'inclouen a l'Acte Delegat actual.



D'un total de 102 activitats econòmiques per l'objectiu de mitigació i un total també de 102 activitats per l'objectiu d'adaptació, moltes d'elles similars, els sectors més representats són el transport, la indústria manufacturera, el sector energètic, els residus i els edificis.

- Activitats professionals, científiques i tècniques: 4 activitats econòmiques
- Agricultura i silvicultura: 5 activitats econòmiques
- Arts, entreteniment i activitats recreatives: 3 activitats econòmiques
- Construcció i immobiliàries: 7 activitats econòmiques
- Energia: 25 activitats econòmiques
- Educació: 1 activitats econòmiques
- Finances: 2 activitats econòmiques
- Gestió recursos forestal: 5 activitats econòmiques
- Indústria manufacturera: 17 activitats econòmiques
- Informació i comunicació: 4 activitats econòmiques
- Residus: 12 activitats econòmiques
- Salut i activitats socials: 1 activitats econòmiques
- Transport: 21 activitats econòmiques

(Veure a l'annex el llistat total d'activitats)

A mode d'exemple i per familiaritzar al lector, a continuació es fa referència a l'estructura de l'Acte Delegat de Canvi Climàtic per facilitar la consulta d'activitats econòmiques.

L'Acte Delegat comença amb una introducció en forma de context general i objectiu del document, on s'exposa l'encaix amb el reglament de la taxonomia i el context de les polítiques relacionades. D'altra banda, abans d'entrar en matèria, el document també presenta una descripció de les consultes realitzades abans de l'adopció de l'acte delegat i l'avaluació d'impacte realitzada. L'apartat més interessant, i el centre del contingut, és l'apartat d'aspectes jurídics, on després d'una sèrie de consideracions, es presenten l'Annex I i II del document, on podem identificar finalment les activitats econòmiques incorporades.

Per ambdós annexos, l'estructura és similar, primer es presenta l'índex d'activitats econòmiques i a continuació es descriuen cada una d'elles de la següent manera:

- a) Descripció de l'activitat: La Comissió Europea estableix, de forma específica, què entén sota el títol de l'activitat. Sovint les definicions disminueixen el ventall d'activitats potencialment aplicables donat el grau de detall presentat. En el mateix apartat també s'incorporen aquelles activitats que s'associen a la descripció segons codi NACE II, que és la classificació estadística d'activitats econòmiques. Depenent de l'activitat, es pot definir la naturalesa d'aquesta (transició, facilitadora, etc.) o no fer-ne referència.

En l'exemple presentat a continuació, s'identifica com a activitat de transició si compleix amb un determinat criteri.

## 6.11. Transport marítim de passatgers

### Descripció de l'activitat

Adquisició, finançament, noliejament (amb o sense tripulació) i explotació d'embarcacions dissenyades i equipades per al transport de passatgers per mar o aigües costaneres, sigui de forma regular o no. Les activitats econòmiques d'aquesta categoria inclouen l'explotació de transbordadors, vaixells d'excursió, turístics o creuers i embarcacions taxi.

L'activitat podria associar-se a diversos codis NACE, en particular els codis H50.10, N77.21 i N77.34, de conformitat amb la nomenclatura estadística d'activitats econòmiques establerta pel Reglament (CE) 1893/2006.

Si una activitat econòmica d'aquesta categoria no compleix el criteri tècnic de selecció relatiu a una contribució substancial especificat en la lletra a) de la present secció, aquesta activitat es considera una activitat de transició segons l'article 10, apartat 2, del Reglament (UE) 2020/852, sempre que compleixi la resta dels criteris tècnics de selecció previstos en la present secció.<sup>8</sup>

- b) **Criteris tècnics de selecció:** En aquest apartat es presenten els criteris a complir per assegurar que l'activitat genera una contribució substancial a la mitigació o adaptació al canvi climàtic. Es poden presentar criteris purament qualitius, quantitatius, tècnics o lligats a com es desenvolupa l'activitat. Cada una de les activitats presenta criteris diferents, i cal destacar que, tot i que dos activitats estigui incorporades tant a l'annex de mitigació, com en el d'adaptació, les definicions i criteris acostumen a variar. A continuació s'inclou un exemple de com es plantegen els criteris tècnics de selecció:

Criteris tècnics de selecció:

Contribució substancial a la mitigació del canvi climàtic

L'activitat compleix un o diversos dels criteris següents:

a) les embarcacions tenen zero emissions directes de CO<sub>2</sub> (emissions d'escapament);

b) quan no sigui viable des dels punts de vista tecnològic i econòmic complir el criteri de la lletra a), fins al 31 de desembre de 2025, les embarcacions híbrides i de combustible dual obtenen almenys el 25 % de la seva energia de combustibles amb zero emissions directes de CO<sub>2</sub> (gasos d'escapament) o d'electricitat per al seu funcionament normal;

c) quan no sigui viable des dels punts de vista tecnològic i econòmic complir el criteri de la lletra a), fins al 31 de desembre de 2025, les embarcacions tenen un índex d'eficiència energètica de projecte (EEDI) un 10 % inferior als requisits de l'EEDI aplicables a 1 d'abril de 2022, si les embarcacions poden funcionar amb combustibles

---

<sup>8</sup> La descripció d'aquesta activitat posa sobre la taula la distinció entre tipologies d'activitat d'una mateixa activitat. Una activitat que contribueix a la mitigació del canvi climàtic o que es troba en la transició cap una economia descarbonitzada depenent de si compleix o no amb algun dels criteris.

amb zero emissions directes (emissions d'escapament) de CO<sub>2</sub> o amb combustibles procedents de fonts renovables.

- c) No causar un perjudici significatiu a altres objectius ambientals: En aquest apartat es llisten tots els requeriments a complir per assegurar que no es provoca un dany a altres objectius ambientals. Els criteris s'estableixen de forma individualitzada per cada objectiu, fent referències a aspectes normatius i a criteris científics.

A continuació es fa referència a dos annexos que contenen els criteris per considerar que una activitat econòmica no genera un dany a l'adaptació al canvi climàtic o que no genera un dany per l'ús sostenible i la protecció de recursos hídrics i marins; ambdós es troben a l'annex del present document.

Criteris per No Causar Perjudicis a altres Objectius Ambientals (DNSH):

2) Adaptació al canvi climàtic: L'activitat s'ajusta als criteris establerts en l'apèndix A del present annex.

3) Ús sostenible i protecció dels recursos hídrics i marins: L'activitat s'ajusta als criteris establerts en l'apèndix B del present annex.

4) Transició cap a una economia circular: S'han adoptat mesures per gestionar els residus, tant en la fase d'utilització com al final de la vida útil de l'embarcació, de conformitat amb la jerarquia de residus.

En el cas de les embarcacions que funcionen amb bateries, aquestes mesures inclouen la reutilització i el reciclat de les bateries i productes electrònics, incloses les matèries primeres crítiques que contenen.

En el cas dels vaixells existents de més de 500 tones d'arqueig brut i els vaixells de nova construcció que els substitueixin, l'activitat compleix els requisits del Reglament (UE) 1257/2013 relatiu a l'inventari de materials perillosos. Els vaixells desballestats es reciclen en instal·lacions incloses en la llista europea d'instal·lacions de reciclat de vaixells establerta en la Decisió d'Execució (UE) 2016/2323 de la Comissió.

L'activitat compleix amb la Directiva (UE) 2019/883 pel que fa a la protecció del medi marí davant les repercussions negatives de les descàrregues de deixalles pels vaixells.

El vaixell navega d'acord amb l'annex V del Conveni MARPOL de l'OMI, en particular per generar menys quantitats de residus i reduir les descàrregues legals gestionant els seus residus d'una manera sostenible i respectuosa amb el medi ambient.

Els tres punts plantejats amb anterioritat, definició, criteris tècnics de selecció i els criteris per no causar un perjudici significatiu, són específics de cada activitat econòmica i, si bé poden plantejar similituds amb altres activitats, són independents els uns dels altres. Els criteris aplicables a una activitat no tenen perquè ser els mateixos en una altra de similar.

#### 4.2.2 Acte Delegat Ambiental

Dels sis objectius ambientals que planteja l'article 3 del reglament 2020/852/UE, la Comissió Europea ja ha aprovat l'Acte Delegat Climàtic presentat al punt anterior, que

cobreix les activitats econòmiques amb una contribució substancial a la mitigació i adaptació al canvi climàtic. Un segon acte delegat, l'Acte Delegat Ambiental, cobrirà la resta d'objectius ambientals restants, així com algunes incorporacions a les ja aprovades activitats econòmiques d'objectius climàtics.

La Plataforma en Finances Sostenibles, el grup d'experts que substitueix el Grup d'Experts Tècnics (TEG) de 2018, va rebre l'encàrrec de presentar una recomanació a la Comissió sobre criteris tècnics de selecció per al segon acte delegat ambiental. Aquesta proposta ja es troba disponible a la web de la Plataforma<sup>9</sup>.

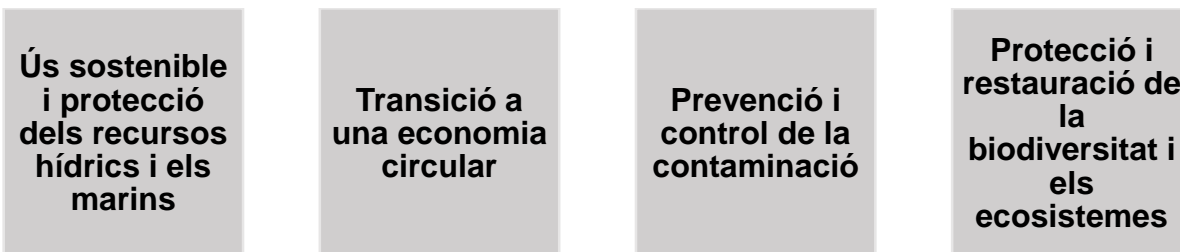


Figura 3 Objectius ambientals incorporats a l'Acte Delegat Ambiental

El nucli de la taxonomia són els criteris tècnics de selecció, que defineixen sota quines condicions una activitat es considera com a sostenible. Ha estat crucial que la Plataforma en Finances Sostenibles basés les seves recomanacions d'acord amb metodologies i processos sòlids i transparents per garantir que s'estableixen criteris basats en la ciència. Així doncs, el treball preparatori del Joint Research Center de la Comissió Europea (esberrany d'informe *Development of the EU Sustainable Finance Taxonomy - A framework for defining substantial contribution for environmental objectives 3-6*<sup>10</sup>, i el propi reglament de la taxonomia, van servir de base per definir una metodologia i les condicions que cal complir per establir criteris tècnics de selecció sòlids, científics i basats en evidències.

Donades les limitacions temporals i de recursos, la Plataforma en Finances Sostenibles només ha pogut proposar un total de 20 activitats econòmiques per cada objectiu ambiental en aquest primer esberrany amb data de 3 d'agost de 2021. Per identificar aquestes activitats es va avaluar l'impacte ambiental i millora potencial de les activitats identificades, que són aquelles que formen part d'una cadena de valor on es podria reduir l'impacte ambiental i aquelles que ajudin a millorar l'estat del medi ambient.

De la mateixa manera que es va fer per l'Acte Delegat Climàtic, s'han prioritzat els macro-sectors que representen les majors oportunitats per contribuir a millorar l'estatus actual dels quatre objectius restants. Tot i així, si bé pels objectius climàtics existeixen indicadors com les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle o l'exposició a riscos climàtics, pels objectius restants no existeixen indicadors tan

<sup>9</sup> Platform on Sustainable Finance: Technical working group. PART B – Annex: Technical Screening Criteria. [ENLLAÇ](#)

<sup>10</sup> Joint Research Center – Comissió Europea: Development of the EU Sustainable Finance Taxonomy - A framework for defining substantial contribution for environmental objectives 3-6. [ENLLAÇ](#)

representatius. Així doncs, es van desenvolupar diferents indicadors d'impacte i de pressió que es van utilitzar per donar una qualificació multi-criteri per determinar un rànquing de les activitats amb un major potencial de reduir la pressió al medi ambient.

Les definicions de contribució substancial, així com els criteris tècnics de selecció, es consideren relativament més complicats que aquells definits en l'acte delegat climàtic per la dificultat intrínseca dels objectius.

A continuació es presenten les definicions de contribució substancial a cada objectiu ambiental, tal i com es planteja als articles 12, 13, 14 i 15 del reglament 2020/852/UE.

#### Contribució substancial a l'ús sostenible i protecció dels recursos hídrics i marins

Es considera que una activitat econòmica contribueix de manera substancial a l'ús sostenible i la protecció dels recursos hídrics i marins quan contribueixi substancialment a assolir el bon estat de les masses d'aigua, incloses les superficials i les subterrànies, a prevenir-ne el deteriorament quan estiguin ja en bon estat, o bé quan contribueixi substancialment a aconseguir el bon estat mediambiental de les aigües marines o prevenir-ne el deteriorament quan estiguin en bon estat mediambiental, mitjançant:

- a) Protegir el medi ambient dels efectes adversos de l'abocament d'aigües residuals urbanes i industrials, en especial de contaminants que són objecte de preocupació creixent com els productes farmacèutics i els microplàstics, garantint la recollida, el tractament i l'abocament adequat de les aigües residuals urbanes i industrials;
- b) Protegir la salut humana dels efectes adversos de tota contaminació d'aigües destinades al consum humà garantint que aquestes estiguin lliures de qualsevol microorganisme, paràsit o substància que pugui representar un perill per a la salut humana, i millorant l'accés de la població a aigua potable neta;
- c) Millorar la gestió i l'eficiència de l'aigua, en particular protegint i millorant l'estat dels ecosistemes aquàtics, fomentant l'ús sostenible de l'aigua mitjançant la protecció a llarg termini dels recursos hídrics disponibles, per exemple, amb mesures com ara la reutilització de l'aigua, reduint progressivament els contaminants a les aigües superficials i subterrànies, contribuint a reduir els efectes d'inundacions i sequeres, o mitjançant qualsevol altra activitat que protegeixi o millori l'estat qualitatiu i quantitatiu de les masses d'aigua;
- d) Vetllar per la utilització sostenible dels serveis proporcionats pels ecosistemes marins o contribuir al bon estat mediambiental de les aigües marines, en particular, protegint, conservant i restaurant el medi marí, i evitant o reduint els abocaments al medi marí, o

- e) La facilitació de qualsevol de les activitats enumerades a les lletres a) a d) del present apartat de conformitat amb el que disposa l'article 16.

#### Contribució substancial a la transició cap a una economia circular

Es considera que una activitat econòmica contribueix de manera substancial a la transició cap a una economia circular, en particular a la prevenció, la reutilització i el reciclatge de residus, quan aquesta activitat:

- a) utilitza els recursos naturals, especialment materials sostenibles d'origen biològic i altres matèries primeres, en la producció de manera més eficient, mitjançant, entre altres accions:
  - la reducció de l'ús de matèries primeres o l'augment de l'ús de subproductes i de matèries primeres secundàries, o
  - mesures d'eficiència energètica i de recursos;
- b) Augmenti la durabilitat, reparabilitat o possibilitats d'actualització o reutilització dels productes, especialment en les activitats de disseny i fabricació;
- c) Augmenti la reciclabilitat dels productes, així com la reciclabilitat dels diferents materials continguts en aquests productes, entre altres maneres mitjançant la substitució dels productes i materials no reciclables o la seva menor utilització, especialment en les activitats de disseny i fabricació;
- d) Redueixi de forma substancial el contingut de substàncies perilloses i substitueixi les substàncies extremadament preocupants en materials i productes al llarg de tot el seu cicle de vida, de conformitat amb els objectius establerts al dret de la Unió, en particular substituint aquestes substàncies per alternatives més segures i garantint-ne la traçabilitat;
- e) Perllongui l'ús de productes, concretament per mitjà de la reutilització, el disseny per a la durabilitat, nous usos, el desmuntatge, actualitzacions, la reparació i l'ús compartit;
- f) Augmenti l'ús de matèries primeres secundàries i la seva qualitat, en particular mitjançant un reciclatge de residus d'alta qualitat;
- g) Previngui o reduïxi la generació de residus, especialment els procedents de l'extracció de minerals i els residus de la construcció i la demolició d'edificis;
- h) Incremanti la preparació per a la reutilització i el reciclatge de residus;
- i) Augmenti el desenvolupament de la infraestructura de gestió de residus necessària per a la prevenció, per a la preparació per a la reutilització i

per al reciclatge, alhora que es garanteix que els materials recuperats resultants es reciclen com a matèries primeres secundàries d'alta qualitat en la producció, evitant el cicle de degradació;

- j) Redueixi al mínim la incineració i eviti l'abocament dels residus, inclosa la deposició en abocadors, de conformitat amb els principis de la jerarquia de residus;
- k) Eviti i reduïxi la dispersió de residus al medi ambient, o
- l) Faciliti les activitats esmentades a les lletres a) a k) del present apartat de conformitat amb el que disposa l'article 16.

#### Contribució substancial a la prevenció i el control de la contaminació

Es considera que una activitat econòmica contribueix de forma substancial a la prevenció i el control de la contaminació quan contribueixi de forma substancial a la protecció davant de la contaminació del medi ambient per algun dels mitjans següents:

- a) Prevenir o, quan això no sigui possible, reduir les emissions contaminants a l'atmosfera, l'aigua o la terra, diferents dels gasos amb efecte d'hivernacle;
- b) Millorar els nivells de qualitat de l'aire, l'aigua o el sòl a les zones on l'activitat econòmica es realitza i minimitzar alhora els efectes adversos per a la salut humana i el medi ambient, o el risc de generar-los;
- c) Prevenir o reduir al mínim qualsevol efecte advers per a la salut humana i el medi ambient provocat per la producció, ús i eliminació de productes químics;
- d) Realitzar tasques de neteja dels residus abandonats i de qualsevol altra contaminació, o
- e) Facilitar qualsevol de les activitats esmentades a les lletres a) a d) del present apartat de conformitat amb el que disposa l'article 16.

#### Contribució substancial a la protecció i restauració de la biodiversitat i els ecosistemes

Es considera que una activitat econòmica contribueix de forma substancial a la protecció i restauració de la biodiversitat i els ecosistemes quan aquesta activitat contribueixi de manera substancial a protegir, conservar o recuperar la biodiversitat, assolir les bones condicions dels ecosistemes, o protegir els ecosistemes que ja estan en bones condicions, per mitjà de:

- a) La conservació de la natura i de la biodiversitat, en particular aconseguint un estat de conservació favorable dels hàbitats naturals, semi-naturals i de les espècies, o evitant-ne el deteriorament si el seu estat de conservació ja és favorable, i protegint i restaurant els ecosistemes terrestres, marins i altres ecosistemes aquàtics per tal de millorar-ne l'estat i la capacitat de prestar serveis ecosistèmics;
- b) L'ús i gestió sostenible del sòl, en particular la protecció adequada de la biodiversitat del sòl, la neutralitat en la degradació de terres i el tractament de sòls contaminats;
- c) Unes pràctiques agrícoles sostenibles, en particular les que contribueixen a millorar la biodiversitat, frenar o evitar la degradació dels sòls i altres ecosistemes, la desforestació i la pèrdua d'hàbitats;
- d) Una gestió forestal sostenible, amb unes pràctiques i una utilització dels boscos i dels terrenys forestals que contribueixin a millorar la biodiversitat o que frenin o evitin la degradació dels ecosistemes, la desforestació i la pèrdua d'hàbitats, o
- e) La facilitació de qualsevol de les activitats esmentades a les lletres a) a d) del present apartat de conformitat amb el que disposa l'article 16.

De moment, en l'esborrany d'activitats econòmiques proposades pels objectius ambientals 3-6, s'han plantejat un total de 103 activitats, algunes d'elles relacionades o similars a les plantejades a l'Acte Delegat Climàtic. La contribució substancial d'aquestes activitats no està limitada als objectius 3-6 sinó que també s'han afegit activitats amb una contribució substancial a la mitigació o adaptació al canvi climàtic. La diferència més substancial en relació a les activitats plantejades a l'últim Acte Delegat Climàtic és la complexitat dels criteris tècnics de selecció plantejats, on la part qualitativa pot presentar dificultats en el seu compliment.

Del total de 103 activitats econòmiques de l'Acte Delegat Ambiental, els sectors més representats són la indústria manufacturera, el transport, el sector energètic i els residus, els mateixos sectors que en l'Acte Delegat Climàtic. Els sectors i les activitats associades a cada un d'ells són els següents:

- Agricultura, Ramaderia i Pesca: 4 activitats econòmiques
- Aigua: 2 activitats econòmiques
- Construcció i immobiliària: 4 activitats econòmiques
- Energia: 16 activitats econòmiques
- Enginyeria civil: 4 activitats econòmiques
- Gestió risc de desastres: 9 activitats econòmiques



- Indústria manufacturera: 23 activitats econòmiques
- Informació i comunicació: 7 activitats econòmiques
- Residus: 13 activitats econòmiques
- Restauració i remediació: 7 activitats econòmiques
- Serveis: 2 activitats econòmiques
- Transport: 11 activitats econòmiques
- Turisme: 1 activitat econòmica

S'espera l'aprovació de l'Acte Delegat Ambiental, relatiu a les activitats econòmiques dels objectius ambientals 3-6, a principis de 2023. Aquest marc temporal no encaixa amb el proposat en el propi reglament 2020/852/UE, on s'establí l'aprovació de l'Acte Delegat Ambiental com a molt tard el 31 de Desembre de 2021, per garantir el compliment a 1 de gener de 2023. Amb l'experiència de l'aprovació de l'Acte Delegat Climàtic, és de preveure que no seran exactament les mateixes activitats, ni tampoc els mateixos criteris tècnics de selecció o DNSH. Actualment només existeix un llistat preliminar d'activitats proposades per la Plataforma en Finances Sostenibles<sup>11</sup>.

### 4.3 El futur de la taxonomia

Seguint el que estableix el Reglament 852/2020/UE de la Taxonomia, la Comissió va aprovar l'acte delegat climàtic que cobreix la contribució substancial, els criteris tècnics de selecció i els criteris per no causar un perjudici significatiu de les activitats sota els objectius de mitigació i adaptació al canvi climàtic. Per a la resta dels objectius ambientals, el reglament estableix que la Comissió adoptarà un acte delegat ambiental, amb la finalitat de garantir que es comenci a aplicar l'1 de gener de 2023. Com ja s'ha comentat anteriorment, encara no s'ha publicat l'Acte Delegat Ambiental i durant 2023 només es publicarà el grau d'alineament amb les activitats dels objectius climàtics. La Plataforma en Finances Sostenibles ja ha publicat un primer esborrany<sup>11</sup> de les activitats i criteris a establir per l'Acte Delegat Ambiental. No obstant això, la Comissió Europea es pot endarrerir en la publicació de l'acte delegat ambiental i les activitats econòmiques d'aquest es poden veure lleugerament modificades, tal com va passar amb l'acte delegat climàtic.

El reglament estableix que, com a molt tard el 13 de juliol de 2022, i posteriorment cada tres anys, la Comissió publicarà un informe sobre l'aplicació del present Reglament.

L'informe avaluarà el següent:

---

<sup>11</sup> Proposta d'activitats econòmiques pels objectius ambientals coberts en el futur Acte Delegat Ambiental - [ENLLAÇ](#)

- a) Els progressos realitzats en l'aplicació del present Reglament pel que fa a la definició dels criteris tècnics de selecció aplicables a les activitats econòmiques mediambientalment sostenibles;
- b) La possible necessitat de revisar i completar els criteris establerts per poder considerar que una activitat econòmica és mediambientalment sostenible;
- c) ...
- d) ...
- e) ...
- f) L'aplicació dels articles referents a la gestió i la regulació per part d'autoritats competents, així com les mesures i les sancions establertes.

Això significa que, de manera regular, la Comissió revisarà les activitats econòmiques dins del marc normatiu i els criteris tècnics aplicables, obrint la porta a un augment d'exigències gradual i la incorporació o modificació d'activitats amb l'assessorament dels experts que formen la Plataforma en Finances Sostenibles.

El mercat espera la inclusió d'un nombre més elevat d'activitats enfocades als objectius ambientals de mitigació i adaptació al canvi climàtic. Amb les activitats publicades a dia d'avui, només es cobreix el 40% de les empreses cotitzades europees en els sectors responsables de la majoria de les emissions de GEI d'Europa (80% emissions)<sup>12</sup>. Entre aquestes s'inclouen sectors com l'energètic, el manufacturer, la construcció, el transport, la gestió de residus, el forestal, etc. De fet, la primera inclusió d'activitats econòmiques a l'acte delegat climàtic s'ha portat a terme a principis de 2022 amb la polèmica incorporació de les activitats de generació i gestió d'energia nuclear i de gas natural. Tot i així, s'han anunciat mesures legals per intentar frenar aquesta incorporació.

Pel que fa a la vessant social de la sostenibilitat, la Plataforma en Finances Sostenibles es troba en procés de desenvolupament de la taxonomia social. A dia d'avui ja s'ha publicat el primer esborrany d'informe sobre la taxonomia social per part del subgrup 4 de la Plataforma de Finances Sostenibles. Ara per ara no està clar si la Taxonomia Social arribarà a ser una realitat i, en el cas que ho fos, si seria un possible afegit a la taxonomia ambiental, o bé s'aprovaria com un Reglament independent. Tanmateix, la dificultat tècnica i política que significa aquesta nova taxonomia complica la determinació d'una data d'aprovació i aplicació.

D'altra banda, el format actual del reglament de taxonomia només recull aquelles activitats que tenen una contribució substancial, i per tant positiva, als diferents objectius ambientals de la Unió Europea. Tanmateix, hi ha activitats que o bé tenen una petita o cap contribució, o bé tenen un impacte negatiu considerable. En aquest sentit estem parlant d'activitats relativament neutres pel que fa al seu impacte ambiental, o d'activitats amb un impacte conegut i rellevant. Per aquest últim grup la Comissió Europea està plantejant el desenvolupament d'una "Taxonomia marró" mitjançant un reglament d'activitats amb efectes perjudicials a nivell ambiental. Per les activitats sense un impacte ambiental rellevant, s'està plantejant el desenvolupament d'una

---

<sup>12</sup> Opening remarks at the joint ECON-ENVI Meeting on the first Delegated Act for the EU Taxonomy - [ENLLAÇ](#)

taxonomia *Do no significant harm* (DNSH), per recollir aquelles que no estiguessin compreses ni en la taxonomia ambiental - activitats amb un impacte positiu -, ni a la marró – activitats amb impactes ambientals severos-. Així doncs, la taxonomia DNSH inclouria aquelles tenir activitat amb un impacte limitat, tant si és positiu com negatiu.

#### 4.3.1 Resultats finals taxonomia

El resultat final de la taxonomia de la Unió Europea, quan es trobi desenvolupada al complet, serà l'establiment d'un sistema de classificació unificat a tota la Unió Europea per a activitats econòmiques sostenibles que ajudi a orientar les inversions cap a aquelles activitats que són essencials per assolir els objectius del Pacte Verd Europeu. La taxonomia de la UE crea un llistat operatiu d'activitats econòmiques amb criteris tècnics de selecció, que determinen en quins casos cada activitat econòmica fa una contribució substancial a un objectiu ambiental. D'aquesta manera, la taxonomia de la UE:

- Crea un sistema de classificació uniforme i harmonitzat que ofereix un llenguatge comú per a inversors, empreses, responsables polítics i institucions financeres sobre allò que es considera una activitat que contribueix de manera substancial a un objectiu ambiental;
- Crea transparència i seguretat en la sostenibilitat ambiental per als inversors i ajuda a traslladar inversions allà on més es necessiten;
- Protegeix els inversors privats del *greenwashing*;
- Ajuda les empreses a alinear-se amb la taxonomia i avançar cap a la sostenibilitat ambiental;
- Mitiga la fragmentació del mercat i les barreres als fluxos de capital transfronterers mitjançant l'aplicació d'un sistema de classificació únic i unificat en comptes de taxonomies diferents en cada Estat membre;
- Proporciona la base per al desenvolupament de polítiques públiques en matèria de finances sostenibles, incloent estàndards, etiquetes i qualsevol canvi potencial a les normes prudencials.

Tot i que encara es troba en desenvolupament i no inclou un nombre d'activitats econòmiques al nivell que s'esperaria en una peça de regulació tan important<sup>13</sup>, és un primer pas clau per millorar l'estatus de les finances sostenibles i la divulgació d'informació en matèria de sostenibilitat corporativa.

---

<sup>13</sup> Actualment el reglament de taxonomia només inclou determinades activitats, deixant fora del llistat d'altres. Tot i que la raó darrera la prioritització de quines activitats incloure inicialment i quines en actualitzacions futures té tot el sentit del món, el fet de deixar fora alguns sectors genera controvèrsia i discussió.

## 5 Importància del reglament de taxonomia

Com ja s'ha vist en capítols anteriors, el reglament de taxonomia té una importància cabdal en la consecució dels objectius ambientals del Pacte Verd Europeu.

Anteriorment s'ha fet èmfasi en la importància que té per a les empreses i les entitats financers generalista. A continuació es presenta un llistat breu d'aquells casos en els quals la taxonomia serà una referència cabdal:

- Empreses sota la Directiva de *reporting* no financer (NFRD) 2014/95 /UE, obligades a divulgar sota la Llei 11/2018, estats d'informació no financera (EINF), que a partir de 2022 hauran d'incloure les obligacions de divulgació presentades a la taxonomia.
- Empreses de mida mitjana-gran, proveïdores de grans empreses i/o que necessitin finançar-se en els pròxims anys mitjançant entitats financeres. Ambdós grups d'interès demanaran dades referents a la taxonomia en operacions de deute per poder-les reportar en els indicadors que estan obligats a publicar.
- Organitzacions, empreses o projectes que busquin activament el finançament públic de les seves activitats d'R+D+i mitjançant fons europeus. Aquestes necessiten conèixer exactament quines solucions poden desenvolupar per ajudar a complir els CTS de terceres empreses, o com evitar que les seves activitats o productes produeixin danys a determinats objectius ambientals segons els criteris de DNSH.
- Les administracions públiques que actuïn com a adjudicatàries de fons europeus a organitzacions, empreses o projectes que hauran de conèixer exactament aquelles activitats que s'identifiquen com a sostenibles i sota quins principis. L'objectiu de la taxonomia és establir d'una manera transparent els requeriments a tenir en compte per valorar la sostenibilitat d'una activitat econòmica.
- Entitats financeres de diferent tipus, des d'entitats bancàries a fons d'inversió o empreses d'assegurances que hauran de publicar dades referents a la contribució a la sostenibilitat de les empreses en cartera mitjançant el reglament de taxonomia.

Nogensmenys, les empreses d'una certa mida, independentment de si es troben dins o fora de l'aplicació directa del reglament, identificaran un interès creixent d'entitats financeres, clients o potencials inversors, que voldran saber com s'ajusten les seves activitats a les postulades a la taxonomia. La transició a una economia baixa en carboni accelerarà la utilització de marcs similars per entendre el posicionament estratègic i viabilitat de les empreses per fer front a aquest canvi de paradigma.

De fet, la Comissió Europea pretén actualitzar l'anteriorment presentada Directiva de *reporting* no financer (NFRD) 2014/95 /UE, transposada a l'ordenament jurídic espanyol mitjançant la Llei 11/2018, amb la nova Directiva de divulgació de sostenibilitat

corporativa (CSRD)<sup>14</sup>. La nova normativa augmentaria l'aplicació de la norma d'11.000 empreses a més de 50.000, disminuint els llindars d'aplicació per començar a incloure PIMES amb actius llistats en mercats regulats<sup>15</sup>. Aquest fet ampliarà de forma substancial les empreses obligades a publicar els indicadors de la taxonomia i la utilització del sistema de classificació d'activitats econòmiques sostenibles. Es pretén que sigui d'aplicació a partir de 2024, quan el reglament 2020/852 sigui completament aplicable.

En el marc de la utilització dels fons *Next Generation EU* pel finançament del Pla de recuperació, transformació i resiliència (PRTR) estatal, també s'està utilitzant l'estructura dels "criteris per no generar un dany significatiu a altres objectius ambientals (DNSH)" de la taxonomia per avaluar la possibilitat de finançar determinades inversions. En l'Ordre HFP/1030/2021<sup>16</sup>, de 29 de setembre, per la qual es configura el sistema de gestió del Pla de recuperació, transformació i resiliència, s'estableix en l'article 5; l'anàlisi de risc en relació amb possibles impactes negatius significatius pel medi ambient (Do No Significant Harm, DNSH), seguiment i verificació dels resultats sobre l'avaluació inicial. El Reglament del Mecanisme de Recuperació i Resiliència estableix que cap de les mesures d'execució de les reformes i inversions incloses al PRTR causarà un perjudici significatiu (DNSH) als sis objectius mediambientals definits al Reglament 2020/852/UE. A l'annex II.B.4 s'inclou un test específic d'autoavaluació en relació amb el compliment dels requeriments bàsics, mentre que a l'annex III.B es proporcionen referències de gestió per evitar impactes mediambientals no desitjables.

Així doncs, s'entén que la taxonomia presenta avantatges de cara a:

- Accés a línies de finançament sostenible: Tal i com es menciona anteriorment, els mercats financers estaran obligats a publicar i utilitzar les dades de taxonomia de les empreses finançades o en les que s'ha invertit. Aquest fet, lligat a la demanda de productes financers verds, presenta a dia d'avui beneficis per a les empreses més ben posicionades. Exemple d'això en són les rebaixes en el tipus d'interès de préstecs, bons o línies de crèdit sostenible. Amb l'ús estès de la taxonomia s'esperen menors despeses de capital i més atracció per part d'inversors institucionals per a aquelles empreses amb uns percentatges d'alineament amb la taxonomia elevats o amb la intenció d'afrontar un pla d'inversió que ajudi a incrementar aquests ingressos d'activitats sostenibles.
- Accés a capital públic: Com es mencionava en paràgrafs anteriors, el fet de que els organismes públics estiguin incorporant el criteri de DNSH als fons lligats al Pla de recuperació, transformació i resiliència (PRTR) fa que les empreses estiguin obligades a familiaritzar-se amb el llenguatge de la taxonomia. El fet de que moltes línies de subvencions, ajudes o incentius derivin del PRTR

---

<sup>14</sup> Q&A Corporate Sustainability Reporting Directive - [ENLLAC](#)

<sup>15</sup> Veure la nota a peu de pàgina número 2 per més detall sobre les diferències en l'àmbit d'aplicació entre la directiva NFRD i la CSRD

<sup>16</sup> Ordre HFP/1030/2021 - [ENLLAC](#)

traslladarà obligatòriament el mateix requeriment d'avaluar el principi de DNSH al receptor final dels fons.

- Posicionament com a proveïdor: En l'última dècada, l'ús cada cop més transversal d'eines per valorar la sostenibilitat i qualitat de proveïdors ha servit per capitalitzar també les inversions en sostenibilitat de l'empresa privada. La implementació de certificacions internacionals o el càlcul de la petjada de carboni són només alguns aspectes que s'han anat incorporant en la valoració de proveïdors crítics. A partir d'ara, la taxonomia serà un altre indicador clau en la valoració de la sostenibilitat de proveïdors, en especial per a aquelles amb alts percentatges d'elegibilitat.
- Comunicació i reputació: Un dels objectius que pretén la taxonomia és disminuir el *greenwashing* (en català, ecoblanqueig o rentat de cara verd) del sector privat, establint les bases per valorar les credencials en matèria ambiental de les empreses d'un mateix sector econòmic sota uns mateixos criteris. Aquest fet, disruptiu fins ara, facilitarà la divulgació d'informació en matèria de sostenibilitat ambiental d'aquelles empreses per les quals s'hagin establert criteris tècnics de selecció i DNSH. Les empreses que puguin reportar un percentatge del negoci més elevat d'alineament amb la taxonomia estaran en una posició de mercat que els permetrà guanyar reputació i valor de marca.
- Millor gestió del risc de sostenibilitat: La taxonomia pot ser una eina interessant per afegir determinats aspectes al sistema de gestió del risc corporatiu. Els criteris tècnics de selecció, els principis de DNSH i les garanties mínimes ajuden a disminuir el risc associat a canvis polítics o legals gràcies al fet d'anar un pas més enllà dels mers requeriments legals, disminuir el risc financer associat a falta de liquiditat per a un model econòmic poc encarat a una economia baixa en carboni, el risc social de no complir amb determinats estàndards de pràctiques laborals o drets humans, el risc ambiental i legal de responsabilitats penals per a impactes ambientals, riscos operacionals lligats a la volatilitat del preu de combustibles fòssils o similars.

Així doncs, podríem considerar el reglament de taxonomia com una eina que va molt més enllà d'un simple sistema de classificació, l'ús estratègic del qual pot resultar en avantatges competitives en el mitjà o llarg termini. Com s'ha vist, les implicacions i responsabilitats d'utilitzar el reglament es troben en mans dels departaments legals, financers, de qualitat, de medi ambient o a escala de direcció general, entre d'altres. Un fet que, igual que la sostenibilitat, té el repte i l'oportunitat d'implementar-se de forma transversal.

## **6 Metodologia pel càlcul dels indicadors lligats al reglament de taxonomia**

Aquest capítol planteja els passos a seguir per poder completar l'avaluació del grau d'alineament amb la taxonomia i l'obtenció dels indicadors financers que planteja el

reglament. El procediment a seguir es basa en l'experiència d'empreses privades i consultores amb estructures corporatives, mides i sector econòmics diferents, fet que fa que les recomanacions tinguin un caire generalista que no entra en la casuística concreta del reptes d'un determinat perfil d'empresa.

A continuació els diferents apartats del procés d'anàlisi:

1. Identificació de línies de negoci
2. Classificació en base a codi NACE
3. Valoració d'elegibilitat per activitat econòmica
4. Identificació CTS, DNSH i GM a complir
5. Obtenció d'evidències pel compliment dels criteris
6. Extracció de dades financeres
7. Publicació dels resultats

## 6.1 Identificació de línies de negoci

El reglament de taxonomia treballa en base a activitats econòmiques, una classificació no molt utilitzada al món corporatiu, més procedent del món estadístic o administratiu. Normalment les empreses s'estructuren al voltant d'unitats o línies de negoci amb els respectius departaments. Aquestes unitats de negoci poden portar a terme una mateixa activitat econòmica o diferents activitats dins d'un o varis sectors. En el cas d'empreses petites ens podem trobar que les diferents unitats o línies de negoci treballen en una mateixa activitat però ofereixen serveis o productes diferenciats depenent del mercat que proveeixen. D'altra banda, empreses d'una mida més important presenten negocis més diversificats que poden associar-se a diferents activitats econòmiques. El fet de treballar en base a activitats econòmiques és el primer problema que planteja la taxonomia, sobretot en empreses amb una estructura corporativa complexa.

Aquest primer punt té l'objectiu d'identificar totes les branques del negoci de l'empresa en base a les activitats econòmiques que desenvolupa. Es recomana un enfocament de dalt cap a baix, començant amb la direcció general i baixant als diferents negocis o activitats que porta a terme l'empresa, identificant llavors, dins de cada negoci, la tipologia concreta de serveis o productes que es comercialitzen, per saber exactament a què es dedica cada planta, oficina o regió. Un cop es tingui clar, el sector o sectors on opera l'entitat, les diferents línies de negoci i les activitats de cada una d'aquestes, es disposarà de la informació mínima per poder portar a terme el següent pas.

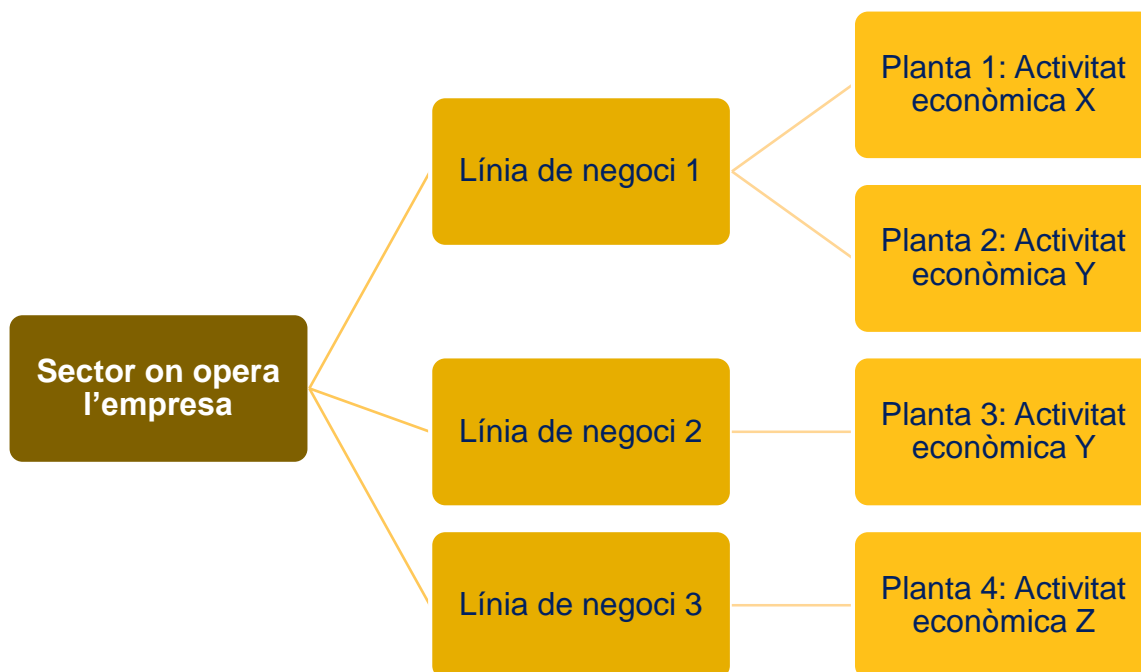


Figura 4 Línies de negoci d'una empresa

Grans empreses amb negocis molt diversificats necessiten portar a terme aquest pas d'una forma estructurada a nivell corporatiu, degut que el fet de tenir diferents societats en diverses zones i el fet de proporcionar serveis independents fa que l'equip amb seu a Catalunya no estigui al corrent de les activitats portades a terme en altres parts d'Europa o del món. Així doncs, es ressalta la importància de liderar el procés a un nivell on es tingui la suficient visió del negoci com per identificar tots els departaments implicats.

Algunes empreses, responent al criteri de materialitat que s'utilitza en els processos d'auditoria, plantegen llindars de volum de negoci per sota dels quals, certes activitats econòmiques no s'incorporen a l'anàlisi d'alineament amb la taxonomia. En general es recomana portar a terme l'anàlisi amb el màxim grau de detall possible per establir una imatge realista del grau d'alineament de l'empresa i conèixer quina proporció d'aquesta es troba ben posicionada de cara a la transició a una economia baixa en carboni.

## 6.2 Classificació d'activitats econòmiques en base a codi NACE

Un cop identificades les diferents línies de negoci i activitats a escala de país, societats, plantes o oficines, és moment d'utilitzar el sistema de classificació estadístic d'activitats econòmiques europeu<sup>17</sup> (NACE Rev.2) per establir el codi NACE corresponent a cada una d'aquestes activitats. Aquest sistema de classificació té ja més d'una dècada i usa com a base la CIIU Rev.3 (Classificació Industrial Internacional Uniforme de totes les activitats econòmiques) de les Nacions Unides.

<sup>17</sup> NACE Rev. 2, Statistical classification of economic activities in the European Community. [ENLLAÇ](#)



El sistema NACE Rev.2 es fonamenta en el concepte d'activitat econòmica (o grup d'activitats similars), que conformen un grup econòmic, és a dir una indústria o sector econòmic. El NACE Rev.2 s'estructura en 21 seccions, que a la vegada es divideixen en divisions, aquestes en grups i aquests en classes que representen totes i cadascuna de les activitats econòmiques presents al 2006-2007. El NACE Rev.2 inclou:

- 21 seccions – codi de lletra
- 88 divisions – dos xifres
- 272 grups – tercera xifra
- 629 classes – quarta cifra

n.e.c. : not elsewhere classified				* part of
Division	Group	Class		ISIC Rev. 4
13			Manufacture of textiles	
	13.1		Preparation and spinning of textile fibres	
		13.10	Preparation and spinning of textile fibres	1311
	13.2		Weaving of textiles	
		13.20	Weaving of textiles	1312
	13.3		Finishing of textiles	
		13.30	Finishing of textiles	1313
	13.9		Manufacture of other textiles	
		13.91	Manufacture of knitted and crocheted fabrics	1391
		13.92	Manufacture of made-up textile articles, except apparel	1392
		13.93	Manufacture of carpets and rugs	1393
		13.94	Manufacture of cordage, rope, twine and netting	1394
		13.95	Manufacture of non-wovens and articles made from non-wovens, except apparel	1399*
	13.96	Manufacture of other technical and industrial textiles	1399*	
	13.99	Manufacture of other textiles n.e.c.	1399*	

Figura 5 Sistema de classificació de la divisió 13 de NACE Rev.2

Cada activitat econòmica dins de la classificació rep un codi numèric de quatre xifres que ajuda a distingir-les entre elles per evitar la duplicitat de codis.

El sistema NACE és un sistema estadístic, l'última versió del qual va ser publicada fa més d'una dècada, aquest fet provoca que moltes activitats econòmiques innovadores, transgressores o digitals no tinguin una fàcil classificació. Al mateix temps, les empreses han de tenir en compte que el sistema no arriba fins al tipus d'activitat concreta que pot portar a terme una empresa, sinó que es presenten grups que engloben diferents activitats. A Catalunya existeix el CCAE, la Classificació Catalana d'Activitats Econòmiques, gairebé idèntica a la classificació NACE i per la qual existeix un llistat d'equivalències<sup>18</sup>.

El fet de tenir les línies de negoci de l'empresa associades als respectius codis NACE no és un pas obligatori, però sí que facilita la identificació i justificació d'elegibilitat de certes activitats.

<sup>18</sup> IDESCAT, Correspondència CCAE 2009 amb NACE-REV.2 (en). 4 dígit. [ENLLAÇ](#)

### 6.3 Valoració d'elegibilitat per activitat econòmica

Un cop es disposa d'una imatge clara de l'empresa i les activitats econòmiques on encaixa, és moment de valorar si l'activitat s'incorpora o no al llistat d'activitats econòmiques publicades a l'Acte Delegat Climàtic i a l'Acte Delegat Ambiental. Durant 2022 les empreses estan obligades a valorar l'elegibilitat respecte les activitats econòmiques enfocades a contribuir substancialment a la mitigació i adaptació del canvi climàtic, a partir de 2023, s'haurà de fer ús de les mateixes activitats econòmiques valorar-ne l'alineament, i a partir de 2024, quan ja s'hagi publicat l'Acte Delegat Ambiental, es publicarà l'alineament amb les activitats de tots els objectius ambientals<sup>19</sup>.

A l'Acte Delegat Climàtic<sup>20</sup> trobem les activitats econòmiques amb els respectius criteris tècnics de selecció i DNSH als annexos 1 i 2. A l'annex 1 apareix el primer llistat d'activitats econòmiques amb una contribució substancial a la mitigació del canvi climàtic. A l'annex 2 trobem el primer llistat d'activitats econòmiques amb una contribució substancial a l'adaptació del canvi climàtic.

Fent ús dels codis NACE de les diferents activitats, l'empresa portarà a terme un primer anàlisi de les activitats on potencialment podria encaixar el negoci de l'empresa. Aquest primer anàlisi consistirà en identificar aquelles activitats que incorporin, en la seva definició, mencions al codi concret de l'activitat que porta a terme l'empresa o el mateix grup d'activitats segons secció del sistema NACE. Aquest primer filtratge no és suficient, i es recomana a les empreses que revisin un per un els títols de les activitats econòmiques per valorar si el seu negoci es podria trobar incorporat en algun que no inclou a la descripció el codi NACE en qüestió. La recomanació es basa en el fet de que algunes activitats incorporin no només aquelles directament relacionades, sinó també activitats clau per poder portar a terme aquestes activitats.

#### **Què passa si una activitat no està inclosa al llistat d'activitats de l'Acte Delegat corresponent?**

Aquelles activitats que no s'hagin pogut classificar dins una de les activitats dels actes delegats de la taxonomia no significa que automàticament que no siguin sostenibles, sinó que de moment, amb el llistat d'activitats elaborat per la comissió, encara no s'han incorporat. Això pot ser pel fet que siguin activitats clarament perjudicials pel medi ambient, que no siguin ni beneficioses ni perjudicial o que tot i contribuir substancialment a un dels objectius ambientals, encara no s'hagin establert els criteris tècnics corresponents.

En el cas que l'empresa hagi identificat que determinades plantes, processos o serveis encaixen amb alguna de les activitats econòmiques de la taxonomia, s'ha de valorar si

<sup>19</sup> A data de maig de 2022 només es disposa de les activitats econòmiques de l'Acte Delegat Climàtic i es resta a l'espera de la publicació de l'Acte Delegat Ambiental. Es podrà trobar al següent enllaç: [ENLLAÇ](#).

<sup>20</sup> Diari Oficial de la Unió Europea, Reglament Delegat 2021/2139. [ENLLAÇ](#)

l'activitat concreta de l'empresa respon a la definició de l'activitat de la taxonomia. Pot donar-se el cas que el reglament incorpori només certes subactivitats dins d'un títol aparentment més ampli, fet que pot portar a confusió. Es recomana a les empreses evitar classificar activitats pròpies que no encaixin concretament amb les plantejades en la taxonomia degut a que pot portar problemes en el procés d'auditoria i és responsabilitat de l'empresa proporcionar una imatge fidedigne.

Un cop comprovat que l'activitat econòmica encaixa amb el títol i definició específica és el moment d'identificar la tipologia d'activitat. Les descripcions de les activitats poden diferenciar entre diferent tipus d'activitats segons la naturalesa o objectiu d'aquestes. De forma general es diferencien en:

- Activitats sostenibles per contribució directa: Activitats que contribueixen substancialment a l'objectiu ambiental de forma directa, per la naturalesa de la pròpia activitat. Exemple: Objectiu de mitigació del canvi climàtic – Activitat 4.22 Producció de calor/fred a partir d'energia geotèrmica.
- Activitats de transició: Activitats que responen a la definició de l'article 10.2 del reglament de taxonomia (2020/852/UE). Són aquelles activitats per les que no existeixen alternatives tecnològicament ni econòmicament disponibles que tinguin unes emissions de gasos amb efecte d'hivernacle inferiors, però tot i així fomenten una transició climàtica. Exemple: Objectiu de mitigació del canvi climàtic – Activitat 6.1 Transport interurbà de passatgers per ferrocarril.
- Activitats facilitadores: Activitats que responen a la definició de l'article 16 del reglament de taxonomia (2020/852/UE). Són activitats que permeten directament a altres activitats realitzar una contribució substancial a un o més dels objectius ambientals. Aquesta activitat; (i) no ha de comportar la retenció d'actius que malmetin altres objectius ambientals a llarg termini, tenint en compte la vida econòmica dels actius, i (ii) tenir un efecte ambiental substancialment positiu tenint en compte el cicle de vida. Exemple: Objectiu d'adaptació al canvi climàtic – Activitat 9.1 Serveis tècnics d'enginyeria i altres activitats relacionades amb l'assessorament tècnic sobre l'adaptació al canvi climàtic.
- Activitats adaptades: Activitats incorporades a l'Annex II d'adaptació al canvi climàtic que han fet un anàlisi de riscos i vulnerabilitat del canvi climàtic a futur i han implementat solucions d'adaptació envers a aquest riscos. Es consideren llavors activitats econòmiques adaptades al canvi climàtic.

Cal esmentar que en alguns casos una activitat econòmica pot encaixar en més d'un objectiu ambiental. Exemple d'això n'és l'activitat 6.14 Infraestructura pel transport ferroviari, llistada tan a les activitats de l'objectiu ambiental de mitigació com a l'objectiu d'adaptació al canvi climàtic. En aquest cas l'empresa adjudicarà les dades financeres de volum de negoci, CapEx i OpEx a l'activitat més pertinent basant-se en la naturalesa de la pròpia activitat.

Un cop l'empresa disposi de les parts del negoci que encaixen en determinades activitats de la taxonomia i s'hagi definit clarament la tipologia d'activitat, és moment de passar al següent pas.

#### 6.4 Identificació CTS, DNSH i GM a complir

Un cop s'ha comprovat que l'activitat encaixa amb la descripció del reglament, és moment d'identificar (i) els criteris tècnics de selecció (CTS) a complir per poder assegurar una contribució substancial a la sostenibilitat ambiental de l'objectiu en qüestió, (ii) els aspectes tècnics de no generar un perjudici significatiu a cap dels altres objectius ambientals (DNSH), i (iii) finalment, assegurar el compliment amb les garanties mínimes (GM).

##### – Criteris tècnics de selecció (CTS)

En els articles del 10 al 15 del reglament de la taxonomia es fa una primera descripció del que s'entén com la contribució substancial a cada un dels sis objectius ambientals. Tot i així, als actes delegats que estableixen el llistat d'activitats ambientalment sostenibles, presenten els seus propis criteris tècnics de selecció, específics de la pròpia activitat i de caràcter quantitatiu i qualitatiu. L'establiment d'aquests CTS busca la definició de llindars sota els quals es considerarà la contribució substancial d'aquesta activitat a l'objectiu en qüestió. La plataforma en finances sostenibles de la Comissió proposa criteris basats en les últimes evidències tècniques.

Els criteris tècnics de selecció poden plantejar-se de diferents formes:

- Llistat dels diferents aspectes a complir en base a la tipologia d'activitat (transició, facilitadora, adaptada, etc.). Per les activitats que presenten diferents tipologies pot ser que l'empresa trobi criteris a complir diferenciats depenent del tipus. En aquests casos, perquè l'activitat es consideri alineada, només ha de complir amb els criteris de la tecnologia concreta que s'utilitzi.
- Llistat d'aspectes tècnics a complir en la seva totalitat o un determinat nombre respecte el total de criteris plantejats. En alguna activitat es dona el cas de que per assegurar-se una contribució substancial, l'empresa ha de complir per exemple amb dos dels tres criteris plantejats. D'altra banda, alguna activitat, sense especificar-ho, dona per suposat que s'ha de complir tots els criteris alhora per considerar l'activitat com ambientalment sostenible.
- Llistat d'aspectes quantitatius o qualitatius. Algunes activitats poden presentar llindars numèrics, com pot ser el cas de la intensitat en carboni de la producció de determinats materials (tCO<sub>2e</sub>/ Kg de producte) o el consum energètic màxim. D'altra banda, algunes activitats també presenten requeriments qualitatius, on es demana obligatòriament la presentació de comprovants o justificacions teòriques d'alineament. Tot i així, no és estrany trobar activitats econòmiques que mesclin requeriments quantitatius i qualitatius.

La temàtica dels criteris tècnics de selecció (CTS) està directament lligada a la pròpia activitat i no s'acostumen a demanar criteris generalistes o transversals, sinó aspectes operatius. És per aquest motiu que la comprovació dels criteris tècnics de selecció necessitarà obligatòriament del departament operatiu, de manteniment o de qualitat, entre d'altres.

El fet de que els CTS siguin un aspecte a comprovar per a cada activitat econòmica, fa que es doni el cas de que empreses amb plantes o societats en diferents llocs del món, que porten a terme una mateixa activitat, hagin de comprovar el compliment amb els CTS de forma independent. L'especificitat dels criteris necessita justificacions a escala de planta o societat, fet que dificulta extremadament la comprovació d'alineament a empreses amb un grau elevat de delegacions o plantes.

És important que les empreses contemplin el fet que els requeriments de sostenibilitat actuals no seran els mateixos que es requeriran en els pròxims anys pel fet que el reglament de taxonomia és una normativa viva, que s'actualitzarà de forma regular. Els criteris s'actualitzaran segons l'avenç de les evidències científiques, el que fa que el compliment actual potser no sigui suficient per considerar una activitat com a sostenible a cinc o deu anys vista. Així doncs, els responsables de sostenibilitat interns hauran de monitorar les actualitzacions que pugui plantejar el reglament mitjançant la plataforma en finances sostenibles.

– Principis de no generar un dany significatiu (DNSH)

Pel que fa al principi DNSH, cada activitat presenta diferents criteris a complir per assegurar que no genera un dany als altres cinc objectius ambientals. L'article 17 del reglament de taxonomia és el que defineix què s'entén com un perjudici significatiu a cada objectiu ambiental, mentre que als annexos de l'acte delegat climàtic, on es llista cada una de les activitats econòmiques amb potencial contribució substancial a la sostenibilitat, es fa referència explícita als criteris a complir per cada activitat concreta.

La Comissió Europea (CE) recomana que els criteris per determinar si una activitat econòmica no causa un perjudici significatiu a cap dels objectius mediambientals (DNSH) s'han de basar, quan s'escaigui, en la legislació vigent de la Unió, en les millors pràctiques disponibles, així com en normes, pràctiques i metodologies consolidades, desenvolupades per entitats de prestigi internacional. Quan no es presentin alternatives públiques, es consideren també pràctiques o metodologies elaborades per entitats privades de prestigi internacional.

De forma generalitzada, els criteris de DNSH plategen aspectes a complir de forma estandarditzada per a cada un dels objectius ambientals, com per exemple per a l'objectiu d'adaptació al canvi climàtic, com es pot veure a l'annex A, on s'estableixen els punts a comprovar. Tot i així, no és d'estranyar que per a determinades activitats econòmiques es plantegin criteris DNSH que surten dels requeriments estàndard i reclamen un compliment legal o de millors tècniques disponibles.

A diferència dels CTS, els criteris dels principis de DNSH acostumen a demanar la justificació de com una determinada activitat actua a favor d'una disminució d'un determinat impacte ambiental, el compliment legal o l'aplicació de les millors tècniques disponibles. Acostumen a ser criteris més qualitius que quantitius, tot i que els segons no es poden descartar.

Els criteris DNSH que es plantegen per a cada activitat pot ser que no siguin d'aplicació perquè l'empresa no entra dins l'àmbit d'aplicació legal d'una determinada normativa, o perquè per la pròpia naturalesa de l'activitat, no tingui sentit la comprovació de determinats criteris. En aquest punt les empreses hauran de coordinar l'equip de medi ambient, amb l'equip legal i l'equip d'operacions per valorar l'aplicació de determinada normativa al cas concret de la planta o societat.

També es pot donar el cas que determinades activitats no hagin de complir amb principis DNSH per alguns objectius ambientals donat que l'acte delegat corresponent no ho considera procedent. A mode d'exemple, l'activitat 4.7. Generació d'electricitat a partir de combustibles gasosos y líquids de fonts renovables no fòssils en relació a l'objectiu de mitigació al canvi climàtic, no requereix el compliment de cap criteri per assegurar no generar danys significatius a l'objectiu de transició a una economia circular.

Així doncs, a mode de resum, per a la comprovació de les evidències a aportar pels criteris DNSH, cada activitat econòmica haurà de valorar quins objectius ambientals requereixen de justificacions de criteris DNSH. Un cop identificats els aspectes a justificar, si aquests es basen en normativa comunitària, l'equip legal serà l'encarregat de valorar l'aplicabilitat a la pròpia activitat (empresa, planta, societat, etc.) i la justificació del compliment o no. D'altra banda, si es tracta d'aspectes relacionats amb l'apartat operatiu o de sostenibilitat, seran els respectius equips els encarregats de valorar si es compleixen els criteris establerts.

En l'apartat d'eines es proporcionen recursos que poden facilitar les comprovacions o justificacions a realitzar.

#### – Garanties mínimes

El propi reglament 2020/852/UE de taxonomia estableix a en l'article 18 el concepte de garanties mínimes. Enfocades sobretot a l'àmbit social, són aquells procediments aplicats per l'empresa que garanteixin la conformitat de l'activitat econòmica amb les Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals i dels Principis Rectors de les Nacions Unides sobre les empreses i els drets humans, inclosos els principis i drets establerts en els vuit convenis fonamentals a que fa referència la Declaració de l'Organització Internacional del Treball relativa als principis i drets fonamentals en el treball i la Carta Internacional de Drets Humans.

Això significa que l'empresa haurà de portar a terme un procés de *due diligence* per evitar impactes negatius a nivell social i assegurar el compliment amb estàndards de

drets humans i de treball. Les polítiques i els avenços en matèria de drets humans i anticorrupció s'han de comunicar als informes anuals de sostenibilitat.

Pel que fa als drets humans, s'espera un compromís públic de l'empresa on es plantegi el respecte i suport a la protecció dels acords internacionals de drets humans en les pròpies activitats de l'empresa i la seva cadena de subministrament. S'espera un compromís ferm en aplicar els Principis Rectors de les Nacions Unides sobre les empreses i els drets humans o les Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals.

D'altra banda, també s'espera de les empreses la presentació dels passos seguits per combatre l'extorsió, el suborn o la violació dels drets del treballadors mitjançant polítiques públiques de recursos humans i corrupció a l'altura. A l'Annex D es plantegen els punts específics a complir per cada un dels marcs presentats.

En el moment de la redacció d'aquesta guia (maig-juny 2022), la Comissió Europea encara no ha publicat un estàndard o metodologia sota la qual s'estableixi el compliment amb les salvaguardes mínimes. En l'apartat social, el fet de que la Plataforma en Finances Sostenibles hagi publicat l'*Informe Final sobre la Taxonomia Social*<sup>21</sup> i que també es trobi sobre la taula la Proposta de directiva del Parlament Europeu i el Consell en *due diligence* de sostenibilitat corporativa (EU) 2019/1937<sup>22</sup> denota la importància de la branca social en l'àmbit de la sostenibilitat.

Tot i així, la Plataforma en Finances Sostenibles si que s'ha publicat amb data de novembre de 2022 un informe final<sup>23</sup> on es recomana el plantejament a seguir per assegurar l'alineament amb els criteris de Garanties Mínimes tal i com s'estableixen a l'article 3 i 18 del Reglament 2020/852/UE.

## 6.5 Obtenció d'evidències pel compliment dels criteris

Depenent del tipus de criteri a complir, les empreses hauran de preparar justificacions o evidències suportades per certificacions, inspeccions, dades analítiques o consums energètics entre d'altres. En aquesta guia es fa complicat determinar de forma generalista el tipus de justificant a aportar per tal de assegurar davant un tercer que es compleixen els criteris de la taxonomia. Per aquelles dades qualitatives, s'espera que les empreses puguin aportar justificacions suficientment sòlides des de la part teòrica i que es vegin recolzades per documents de tercers o evidències pròpies. Per les dades més quantitatives, la descripció dels mètodes utilitzats i l'estructuració dels càlculs haurà de fer-se sota estàndards o metodologies aprovades a nivell internacional.

Cal emfatitzar que algunes justificacions o certificats poden representar un cost elevat per assegurar l'alineament amb la taxonomia ja que requereixen de serveis de consultoria, auditories o inspeccions per part d'entitats acreditades. Es recomana a les empreses recollir i classificar correctament les evidències per cada planta, activitats

---

<sup>21</sup> Platform on Sustainable Finance – Final Report on Social Taxonomy - [ENLLAÇ](#)

<sup>22</sup> European Parliament – EU Legislation in Progress, Corporate sustainability due diligence - [ENLLAÇ](#)

<sup>23</sup> Platform on Sustainable Finance – Final Report on Minimum safeguards - [ENLLAÇ](#)

econòmica i criteri de forma ordenada per agilitzar els tràmits de comprovació en cas d'auditoria de l'auditor no financer o del client.

En el cas que l'empresa no pugui justificar que compleix amb tots els criteris obligatoris per l'activitat i tipologia, es considerarà que l'empresa disposa d'una activitat elegible dins la taxonomia però no alineada. Aquest fet ajudarà a l'empresa a entendre cap on hauria d'avançar en els pròxims anys per poder denominar-se com a sostenible de forma legal. Un dels avantatges de la taxonomia, sovint poc contemplat, és la seva utilitat com a guia de sostenibilitat ambiental d'activitats que fins ara no disposaven ni d'etiquetes, segells o certificacions concretes i que, mitjançant l'establiment de criteris tècnics basats en la ciència sabran com reorientar la seva activitat per poder denominar-se com a sostenibles.

## 6.6 Extracció de dades financeres

Com s'ha comentat anteriorment, la Taxonomia estableix en l'article 8 que les empreses no financeres hauran de publicar tres indicadors clau, el percentatge del volum de negoci, el percentatge de CapEx i el percentatge d'OpEx elegible i/o alineat amb la taxonomia. Aquí es considera la proporció del volum de negoci que prové de línies de negoci, serveis o productes relacionats amb una activitat ambientalment sostenible sota els criteris de Taxonomia, de la proporció de la inversió en capital relacionada amb actius o processos lligats a activitats ambientalment sostenibles i finalment, les despeses d'explotació lligades també a actius o processos d'activitats ambientalment sostenibles.

En aquest punt del projecte serà necessari involucrar els *controllers* financers, responsables de comptabilitat o directors financers de l'empresa, que son els perfils més involucrats en la gestió de dades financeres de l'empresa. El fet de posar en contacte responsables de medi ambient i responsables financers, amb formes d'entendre el negoci diferent, pot plantejar dificultats/reptes de comunicació.

La metodologia per extreure les dades financeres de cada un dels indicadors clau establerts al reglament de taxonomia es planteja a l'Acte Delegat de Divulgació (art. 8) 2021/2178/UE<sup>24</sup>, específicament a l'Annex I, enfocat a empreses no financeres.

### – KPI del volum de negoci:

L'Annex I de l'Acte Delegat de Divulgació es defineix com "l'import net del volum de negocis derivat de productes o serveis, inclosos els immaterials, associats a activitats econòmiques que s'ajusten a la taxonomia (numerador), dividit pel l'import net del volum de negocis (denominador) com es defineix en l'article 2, apartat 5, de la Directiva 2013/34/UE. El volum de negocis inclourà els ingressos reconeguts d'acord amb la Norma Internacional de Comptabilitat (NIC) 1, paràgraf 82, lletra a), adoptada pel Reglament (CE) 1126/2008 de la Comissió (1). L'indicador clau exclourà del numerador

---

<sup>24</sup> Reglament Delegat (UE) 2021/2178 de la Comissió de 6 de juliol del 2021 pel qual es completa el Reglament (UE) 2020/852/UE - [ENLLAÇ](#)



la part del volum de negoci net derivat de productes y serveis associats a activitats econòmiques que s’han adaptat al canvi climàtic.”

Així doncs, les empreses calcularan:

Denominador:

Import net de la xifra de negocis (INXN) de l’empresa, que inclou el total de l’import de venda de productes o serveis de l’empresa, deduïdes les bonificacions i altres reduccions sobre vendes (descomptes o *rappels*), així com l’impost sobre el valor afegit (IVA) i altres impostos directament relacionats amb la citada xifra de negocis.

Numerador:

Part de l’import net de la xifra de negocis associada a les activitats econòmiques considerades alineades, excloent les activitats adaptades al canvi climàtic<sup>25</sup>. Sí que s’incorporaran aquelles activitats econòmiques alineades de l’objectiu de mitigació i les activitats d’adaptació facilitadores

Indicador:

INXN d’activitats alineades amb la taxonomia dividit per INXN del total de la societat i multiplicat per 100. Resulta en el % del volum de negoci alineat amb la taxonomia.

Cal recordar que les dades incorporades al numerador s’han de presentar a nivell d’activitat econòmica. El fet que la majoria de programari de comptabilitat permeti extreure el compte de pèrdues i guanys per activitat pot facilitar molt els càlculs a l’empresa.

Denominador	Numerador <sup>26</sup>	Indicador
Import net de la xifra de negoci (INXN) <ul style="list-style-type: none"> <li>+ Total de l’import de venda de productes o serveis de l’empresa</li> <li>– Restades les bonificacions i altres reduccions sobre</li> </ul>	INXN d’aquelles activitats alineades amb la taxonomia (excloses aquelles considerades com adaptades)	% INXN alineat amb la taxonomia

<sup>25</sup> És important tenir en compte que la facturació derivada de productes i serveis associats a una activitat adaptada al canvi climàtic no es pot reconèixer pels càlculs d’elegibilitat o alineament de taxonomia. Això es deu al fet que una vegada s’ha produït la contribució substancial a l’adaptació al canvi climàtic d’una activitat (és a dir, una vegada que l’activitat s’ha fet resilient al canvi climàtic), la facturació corresponent a aquesta activitat no ha de comptar com a elegible. S’ha de tenir en compte que l’activitat adaptada pot proporcionar o no beneficis ambientals. [ENLLAÇ](#)

<sup>26</sup> El numerador a utilitzar durant l’exercici 2022, basat en dades de 2021, només es considerava necessari

Denominador	Numerador <sup>26</sup>	Indicador
vendes (descomptes o <i>rappels</i> ) – Restat l'impost sobre el valor afegit (IVA)  Restat altres impostos directes sobre les vendes		

– KPI de CapEx

L'Annex I de l'Acte Delegat de Divulgació del Reglament de Taxonomia defineix aquest indicador com la proporció de les despeses de capital (inversions) associades a actius o processos lligats a activitats ambientalment sostenibles.

Denominador:

El denominador inclourà les incorporacions als actius tangibles i intangibles durant l'exercici considerat abans de depreciacions, amortitzacions i possibles noves valoracions, incloses les resultants de revaloritzacions i deteriorament de valor, corresponents a l'exercici pertinent, amb exclusió dels canvis del valor raonable. El denominador també inclourà les incorporacions als actius tangibles i intangibles que resulten de combinacions de negocis.

En el cas de que l'empresa no financera apliqui les normes internacionals d'informació financera (NIIF) i NIC, el CapEx haurà d'incloure:

- NIC 16 Immobilitzat material, paràgraf 73, lletra e), incisos i) i iii);
  - Inversions o increments d'immobilitzat material (NIC 16);
  - Adquisicions d'immobilitzat material mitjançant combinacions de negoci (NIC 16);
- NIC 38 Actius Intangibles, paràgraf 118, lletra e), incís i);
  - Increments d'actius intangibles desenvolupats internament i adquirits per separat (NIC 38);
  - Increments d'actius intangibles adquirits en combinacions de negocis (NIC 38);

- NIC 40 Inversions immobiliàries, paràgraf 76, lletres a) i b), (pel model de valor raonable);
  - Incrementos d'inversions immobiliàries derivades d'adquisicions i desemborsaments posteriors capitalitzats en l'import en llibres (model de valor raonable) (NIC 40);
  - Incrementos d'inversions immobiliàries derivades d'adquisicions per combinacions de negoci (model de valor raonable) (NIC 40);
- NIC 40 Inversions immobiliàries, paràgraf 79, lletra d), incisos i) i ii), (pel model del cost);
  - Incrementos d'inversions immobiliàries derivades d'adquisicions i desemborsaments posteriors capitalitzats en l'import en llibres (model de despeses) (NIC 40);
  - Incrementos d'inversions immobiliàries derivades d'adquisicions i desemborsaments posteriors capitalitzades en l'import en llibres derivats d'adquisicions per combinacions de negoci (model de despeses) (NIC 40);
- NIC 41 Agricultura, paràgraf 50, lletres b) i e);
- Incorporacions d'arrendaments que donen lloc a un dret d'ús de l'actiu.

Les entitats no financeres que apliquen els principis de comptabilitat generalment acceptats (PCGA) nacionals hauran d'integrar al CapEx les despeses en inversions de capital que equivalen a les NIC/NIIF anteriorment mencionats. També cal comentar que els arrendaments que no donen lloc a un dret d'ús de l'actiu no es comptabilitzaran com a CapEx.

Numerador:

El numerador equival a la part de les inversions en actius fixos incloses al denominador que:

- a. Estigui relacionada amb actius o processos que estiguin associats a activitats econòmiques alineades amb la taxonomia;
- b. Formi part d'un pla per ampliar les activitats econòmiques alineades amb la taxonomia o per permetre que activitats econòmiques elegibles segons la taxonomia s'alineïn amb la taxonomia (Pla d'inversió o Pla de CapEx) en les condicions especificades més endavant;
- c. Estigui relacionada amb la compra de la producció obtinguda d'activitats econòmiques que s'ajusten a la taxonomia i les mesures individuals que possibilitin que les activitats objectiu passin a tenir baixes emissions de carboni o

donin lloc a reduccions de les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle, en particular les activitats enumerades als punts 7.3 a 7.6 de l'annex I de l'acte delegat climàtic enfocades a energies renovables, eficiència energètica, estacions de recàrrega de vehicles elèctrics i sempre que aquestes mesures s'apliquin i estiguin operatives en un termini de divuit mesos.

El pla de CapEx (Pla d'inversió) esmentat anteriorment haurà de complir les següents condicions:

- a. El pla té com a objectiu ampliar les activitats econòmiques de l'empresa que s'alineen amb la taxonomia o re-classificar determinades activitats econòmiques elegibles segons la taxonomia per integrar-les a la categoria d'activitats alineades amb la taxonomia en un període de cinc anys;
- b. El pla es divulgarà al nivell agregat d'activitats econòmiques i serà aprovat per l'organisme de direcció de l'empresa, ja sigui de forma directa o per delegació.

Quan els criteris tècnics de selecció pertinents es modifiquin abans de la finalització del pla de CapEx, les empreses no financeres actualitzaran el pla en un termini de dos anys per garantir que les activitats econòmiques a què fa referència la lletra a) s'ajustin als criteris tècnics de selecció modificats després de la finalització del pla o re-expressaran el numerador de l'indicador de CapEx. L'actualització del pla reiniciarà el període esmentat a la lletra a). El període esmentat a la lletra a) del paràgraf segon només pot excedir cinc anys quan un període més llarg es justifica objectivament per les característiques específiques de l'activitat econòmica i la reclassificació en qüestió, amb un màxim de deu anys. Aquesta justificació figurarà al mateix pla de CapEx i a la informació contextual a presentar per part de l'empresa a l'EINF.

Quan el pla de CapEx no compleixi les condicions esmentades al paràgraf segon del present punt, es re-expressarà l'indicador de CapEx.

El numerador també inclourà les inversions associades a l'adaptació d'activitats econòmiques al canvi climàtic de conformitat amb l'annex II de l'acte delegat climàtic. El numerador proporcionarà un desglossament de la part del CapEx assignat a aconseguir una contribució substancial a l'adaptació al canvi climàtic.

Denominador	Numerador <sup>27</sup>	Indicador
Segons NIC/NIIF <ul style="list-style-type: none"> <li>• Inversions o increments d'immobilitzat material, adquisicions per combinacions de negoci</li> <li>• Incrementos en l'actiu intangible pel</li> </ul>	Proporció del CapEx del denominador que està relacionat amb inversions en: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Actius o processos associats a activitats</li> </ul>	% CapEx alineat amb la taxonomia

<sup>27</sup> El numerador a utilitzar durant l'exercici 2022, basat en dades de 2021, només es considerava necessari

Denominador	Numerador <sup>27</sup>	Indicador
<p>desenvolupament intern, adquirits per separat i per combinacions de negoci</p> <p>Segons PCGA</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Increment d'actius no corrents tangibles i intangible</li> </ul> <p>Incrementos d'actius no corrents tangible i intangible, incloent combinacions de negoci</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Incrementos d'inversions immobiliàries per adquisicions, desemborsaments i combinacions de negocis</li> </ul> <p>Incorporacions d'arrendaments d'actius que donen lloc a dret d'ús del mateix</p>	<p>alineades amb la taxonomia</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>CapEx que forma part del Pla de CapEx per ampliar activitats alineades amb la Taxonomia o perquè activitats elegibles passin a alineades</li> </ul> <p>Compra de producció d'activitats alineades per reducció d'emissions de GEI (energies renovables, eficiència energètica, estacions de recàrrega de vehicles elèctrics) i s'apliquin en un termini de 18 mesos.</p>	

– KPI de OpEx

L'Annex I de l'Acte Delegat de Divulgació del Reglament de Taxonomia defineix aquest indicador com la proporció de les despeses d'explotació lligades a actius o processos associats a activitats econòmiques ambientalment sostenibles.

Denominador:

El denominador inclourà les despeses directes no capitalitzades enfocades a la recerca i el desenvolupament, les mesures de renovació d'edificis, els arrendaments a curt termini, el manteniment i les reparacions, així com altres despeses directes relacionades amb el manteniment diari d'actius de l'immobilitzat material per l'empresa o un tercer a qui es subcontractin activitats i que són necessàries per garantir el funcionament continuat i eficaç d'aquests actius.

Les empreses no financeres que apliquin PCGA nacionals i no capitalitzin actius per dret d'ús inclouran les despeses d'arrendament en les despeses d'OpEx, a més dels costos enumerats en el paràgraf anterior.

Gràcies al segon document de preguntes freqüents de la Comissió Europea de febrer de 2022 s'ha aconseguit especificar en què s'inclou i què no a la categoria "altres despeses directes", a continuació una petita taula detallant aquest fet:

Inclusions	Exclusions
Despeses de material utilitzades pel manteniment	Despeses generals
Despeses de personal destinades a manteniment	Matèries primeres
Despeses de personal destinades a la neteja	Despeses de personal destinades a l'operativa de l'actiu
Despeses d'IT relacionades amb manteniment	Despeses de gestió de projectes d'I+D
	Electricitat, fluids o reactius necessaris operar l'immobilitzat material

Numerador:

El numerador inclourà la part de les despeses operatives (OpEx) incloses en el denominador que:

- Estiguin relacionades amb actius o processos associats a activitats econòmiques alineades amb la taxonomia, incloses formació i altres necessitats d'adaptació dels recursos humans, i costos directes no capitalitzats lligats a recerca i desenvolupament;
- Formin part del pla CapEx (Pla d'inversió) per ampliar les activitats econòmiques que s'alineen amb la taxonomia o per permetre que activitats econòmiques elegibles segons la taxonomia s'alineïn amb la taxonomia dins d'un termini predefinit;
- Estiguin relacionades amb la compra de la producció obtinguda a partir d'activitats econòmiques que s'alineen amb la taxonomia i mesures individuals que possibilitin que les activitats objectiu passin a tenir baixes emissions de carboni o donin lloc a reduccions dels gasos amb efecte d'hivernacle, així com mesures de renovació d'edificis individuals o d'altres.

Els costos de recerca i desenvolupament ja comptabilitzats en l'indicador de CapEx no es comptabilitzaran com a OpEx. El numerador també inclourà la part del OpEx

enfocada a l'adaptació d'activitats econòmiques al canvi climàtic de conformitat amb l'annex II de l'acte delegat climàtic. El numerador proporcionarà un desglossament de la part dels OpEx assignada a l'assoliment d'una contribució substancial a l'adaptació al canvi climàtic.

Existeix però una exempció del càlcul de l'OpEx incorporada a l'Acte Delegat de Divulgació (Art.8) que estableix que en el cas que les despeses operatives (OpEx) no es considerin materials pel model de negoci de l'empresa, aquestes empreses quedaran exemptes de càlcul del numerador d'OpEx. Aquesta justificació de la falta de materialitat l'ha de proporcionar l'empresa en base a la naturalesa del seu negoci. No gens menys, l'exempció només permet imputar zero al numerador, però indicant el valor total del denominador de l'OpEx i explicant la falta de materialitat per al model de negoci. Així doncs, es reportarà un 0% d'alineament amb la taxonomia de l'indicador d'OpEx.

Denominador	Numerador <sup>28</sup>	Indicador
<p>Segons NIC/NIIF (inclou despeses directes no capitalitzades)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Investigació i desenvolupament</li> <li>• Renovació d'edificis</li> <li>• Arrendament d'actius no capitalitzats per dret a ús</li> <li>• Manteniment i reparacions</li> </ul> <p>Altres despeses directes relacionades amb el funcionament diari de l'immobilitzat</p> <p>Segons PCGA (Inclou despeses directes no capitalitzades)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Investigació i desenvolupament</li> <li>• Renovació d'edificis</li> <li>• Arrendament a curt termini</li> </ul>	<p>Proporció de l'OpEx del denominador que està relacionat amb inversions en:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Actius o processos associats a activitats alineades amb la taxonomia</li> <li>• OpEx que forma part del Pla de CapEx per ampliar activitats alineades amb la Taxonomia o perquè activitats elegibles passin a alineades</li> </ul> <p>Compra de producció d'activitats alineades per reducció d'emissions de GEI (energies renovables, eficiència energètica, estacions de recàrrega de vehicles elèctrics) i s'apliquin en un termini de 18 mesos</p>	<p>% OpEx alineat amb la taxonomia</p>

<sup>28</sup> El numerador a utilitzar durant l'exercici 2022, basat en dades de 2021, només es considerava necessari

Denominador	Numerador <sup>28</sup>	Indicador
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Manteniment i reparacions</li> </ul> <p>Altres despeses directes relacionades amb el funcionament diari de l'immobilitzat</p>		

## 6.7 Publicació dels resultats

Les empreses obligades a divulgar els indicadors quantitius de Taxonomia es veuen també obligades a divulgar informació qualitativa per a la correcta interpretació dels resultats obtinguts. En aquest aspecte, les empreses estan obligades a divulgar detalls referents a (i) política comptable, (ii) informació sobre la valoració i compliment del reglament 2020/852/UE de taxonomia, (iii) informació contextual i finalment, (iv) aspectes metodològics. Tots aquest detalls tenen l'objectiu d'assegurar el compliment amb el paquet normatiu de la taxonomia i augmentar la transparència de l'exercici de divulgació per la correcta interpretació dels indicadors.

### – Política comptable

Aquest apartat té l'objectiu d'incorporar detalls tècnics relatius a com s'ha portat a terme el càlcul dels indicadors, així com l'adjudicació de diferents partides a cada un dels tres indicadors. Serà un apartat que els auditors de comptes es llegiran amb deteniment per assegurar que no s'hagi comès cap error comptable.

Entre d'altres, s'espera que les empreses comuniquin:

- Com s'ha determinat i assignat els numeradors per als indicadors de volum de negoci, CapEx i OpEx;
- Base financera (dades) sobre la qual s'ha calculat el volum de negoci, CapEx i OpEx, inclosa qualsevol avaluació en l'assignació d'ingressos o despeses a les diferents activitats econòmiques;
- Per a volum de negoci i CapEx, les empreses no financeres inclouran referències a les partides corresponents als estats no financers;
- Quan l'aplicació de qualsevol càlcul hagi canviat des del període de l'informe anterior, les empreses no financeres explicaran els motius pels quals aquests canvis donen com a resultat una informació rellevant i proporcionaran xifres comparatives re-expressades.



- En el cas de disposar d'un pla d'inversió o CapEx, les empreses han de reportar més detall sobre el mateix pla per valorar-ne la idoneïtat
- Informació sobre la valoració i compliment del reglament 2020/852/UE de taxonomia

En aquest apartat de requeriments de divulgació caldrà recopilar informació més relacionada amb l'avaluació d'elegibilitat i alineament de les activitats econòmiques de l'empresa en relació als actes delegats dels diferents objectius ambientals, així com més detall sobre l'adjudicació o desagregació de dades financeres envers a determinades activitats.

Entre d'altres, es requereix que les empreses:

- Descriguin la naturalesa de las activitats econòmiques elegibles envers la taxonomia i identifiquin aquelles considerades alineades, fent referència als actes delegats climàtics i ambientals
- Expliquin com s'ha avaluat el compliment dels criteris establerts a l'article 3 del Reglament (UE) 2020/852, que inclou la contribució substancial a un o més objectius ambientals, els criteris tècnics de selecció, els criteris de DNSH, i les garanties mínimes
- Expliquin com s'ha evitat la doble comptabilitat en l'assignació del numerador de volum de negocis, CapEx, i OpEx entre les activitats econòmiques.
- Demostrin el compliment dels criteris establerts a l'article 3 del Reglament (UE) 2020/852, en particular els criteris tècnics de selecció respecte a diversos objectius mediambientals;
- Revelin si el volum de negoci, el CapEx i l'OpEx de les diverses activitats econòmiques contribueixen a diversos objectius ambientals;
- Comptabilitzin una sola vegada el volum de negoci d'una activitat en el numerador dels indicadors per evitar una doble comptabilitat.
- Justifiquin que qualsevol desagregació es basa en criteris apropiats pel procés de producció que s'ha implementat i reflecteix les especificitats tècniques d'aquest procés. També cal que facilitin informació adequada que acompanyi els indicadors sobre la base i raonament d'aquest desglossament (si fos el cas).

L'últim punt es planteja per a aquelles xifres operatives o financeres que s'han de repartir entre diferents activitats econòmiques o entre parts d'una mateixa activitat que potser compleixen o no amb determinats criteris.

- Informació contextual

En aquest apartat les empreses han de divulgar informació lligada a cada un dels indicadors per facilitar la comprensió al lector i que aquest pugui entendre d'on provenen les dades d'alineament o elegibilitat, així com canvis en les activitats o la relació amb instruments de renda fixa verda.

Entre d'altres, es demana a les empreses de publicar:

- Un desglossament quantitatiu del numerador per tal d'il·lustrar els principals impulsors de la variació del KPI de volum de negoci durant el període d'informació, com el volum de negoci procedent de contractes amb clients, d'arrendaments i/o d'altres fonts d'ingressos;
- També lligat a l'indicador de volum de negoci, informació sobre les activitats de l'empresa considerades com alineades amb la taxonomia de les quals es genera producció per al seu propi consum;
- Una explicació qualitativa dels elements clau de la variació del KPI del volum de negocis durant el període de referència.
- Les empreses no financeres facilitaran un desglossament quantitatiu dels imports inclosos en el numerador de l'indicador de CapEx i una explicació qualitativa dels elements clau de la variació de l'indicador durant el període de referència. Aquest desglossament revelarà:
  - Despeses incorregudes per activitats alineades i incorregudes pel Pla de CapEx i en cas d'emissió de bons o altres valors de deute per al finançament d'activitats sostenibles, haurà d'ajustar l'indicador.
  - Les incorporacions a l'immobilitzat material, als actius intangibles generats internament, fins i tot en una combinació de negocis o adquisició, a les propietats d'inversió adquirides o reconegudes en el valor comptable i, si s'escau, als actius amb dret d'ús capitalitzats;
  - Les incorporacions relacionades amb les adquisicions mitjançant combinacions de negocis
  - Les despeses incorregudes en relació amb les activitats econòmiques alineades amb la taxonomia i les despeses incorregudes com a part d'un pla d'inversió (CapEx)
- Per als plans de CapEx, es requereix la divulgació de més dades i informació, com ara:
  - Objectius ambientals que persegueix el pla
  - Activitats econòmiques de les que es tracta
  - Activitats d'investigació, desenvolupament o innovació

- Termini en el qual s'espera que l'activitat econòmica elegible amplii el grau d'alineament o bé passi a estar completament alineada. Si es supera el termini de 5 anys esmentat anteriorment, s'haurà d'incloure una justificació al respecte.
- Despeses totals de capital en les que es preveu incórrer durant el període de referència i durant el període de temps total del pla.
- Un desglossament quantitatiu del numerador d'OpEx per il·lustrar els elements principals de canvi en l'indicador clau de resultats dels OpEx durant l'exercici de referència;
- Una explicació qualitativa dels elements principals de canvi en l'indicador clau de resultats dels OpEx durant l'exercici de referència
- Una explicació d'altres despeses relatives al manteniment diari dels actius de l'immobilitzat material que s'inclouen en el càlcul dels OpEx en relació tant amb el numerador com amb el denominador
- Quan l'OpEx sigui part d'un pla de CapEx, les empreses no financeres divulgaran la informació clau tal i com es fa per l'indicador de CapEx quan es tracta del pla d'inversió.

– Metodologia

L'Acte Delegat de Divulgació (Art. 8) estableix que s'ha de publicar la metodologia per presentar informació sobre els indicadors clau de resultat. Així doncs s'obliga a:

- Determinar cada activitat econòmica com a “transició” o “facilitadora”
- Divulgar els indicadors per activitat econòmica i totals a nivell d'empresa o grup
- Divulgar els indicadors per a cada objectiu ambiental i el total de cada indicador per a tots els objectius ambientals marcats a la taxonomia a nivell d'empresa o grup evitant la doble comptabilitat
- Percentatge d'activitats elegibles i percentatges alineats segons compliment amb els CTS, DNSH o GM
- Divulgar el percentatge d'activitats econòmiques no elegibles amb la taxonomia en relació al volum de negoci
- Fer ús de les taules (plantilles) proporcionades per a la divulgació de les dades de taxonomia<sup>29</sup>

---

<sup>29</sup> Acte Delegat de Divulgació, Reglament Delegat 2021/2178– Annex II, taules - [ENLLAÇ](#)

- Proporcionar els indicadors a escala d'empresa si aquesta publica EINF individuals o a escala de grup si aquesta elabora EINF consolidat

## 7 Recomanacions

Aquesta guia té l'objectiu de facilitar a les empreses la informació necessària per publicar els indicadors de Taxonomia i entendre les implicacions estratègiques d'aquest marc normatiu. En paral·lel, es considera clau el plantejament de lliçons apreses en aquest primer any d'aplicació per assegurar una ràpida i efectiva implementació del reglament a un àmbit d'aplicació encara més extens.

Els propers paràgrafs presenten recomanacions enfocades a diferents temàtiques clau lligades al reglament 2020/852/UE de taxonomia.

### Ús d'informació provinent directament de les peces normatives aprovades:

El desenvolupament de la taxonomia s'ha liderat primer pel TEG o Grup d'Experts Tècnics i en una segona fase pels experts inclosos a la Plataforma en Finances Sostenibles de la Comissió Europea. Aquest fet fa que existeixin informes i publicacions d'ambdós grups que es poden confondre fàcilment amb la normativa finalment aprovada pel Parlament d'Europa i el Consell. Així doncs, és clau que les empreses tinguin interioritzada la taula presentada al punt 4 de Reglament 2020/852/UE, sota el subtítol normativa vigent, per no caure en confusions.

D'altra banda, es recomana també l'ús directament dels reglaments i actes delegats aprovats. És especialment important pel que fa a definicions o requeriments específics, ja que guies com la present fan una feina de resum i simplificació que pot comportar la pèrdua de detalls importants per algunes empreses.

També relacionat amb la temàtica comentada, s'han identificat diferències entre les traduccions de determinats textos d'actes delegats al comparar les versions anglesa i castellana. Aquest fet fa que en el cas que es dubti sobre alguna definició o frase en la versió castellana, es faci l'exercici de comparar-la amb la versió anglesa.

### Foment de la importància de la taxonomia internament:

S'ha comprovat que és molt important transmetre a les diferents branques de l'empresa l'ús estratègic que es vol donar al reglament de taxonomia perquè tot el negoci entengui l'enfocament de l'exercici. Els responsables financers, comercials o operatius han d'entendre el funcionament del reglament i les dades que hauran d'extreure per aconseguir un objectiu comú de l'empresa. El fet que tots aquests departaments hagin de col·laborar per extreure dades, informació o evidències que s'inclouran a la taxonomia, obliga a que tothom tingui el mateix punt de partida. Aquí entren aspectes formatius com una peça clau per alinear el discurs i objectius interns.

Al mateix temps, la direcció té la responsabilitat de fomentar l'esforç de les diferents plantes o departaments per portar a terme totes les tasques d'identificació d'activitats

econòmiques correctament, de comprovació de compliment amb CTS, DNSH o GM i la facilitació de dades operatives o financeres. Tot i així, en algunes empreses s'ha identificat una competitivitat entre departaments o seus massa elevada, arribant a l'extrem de forçar definicions o compliment amb criteris per obtenir uns indicadors més elevats que la resta d'àrees. En aquest sentit s'ha d'evitar la competència interna que tergiversi l'objectiu, ús i principis de la normativa.

### Transparència

Seguint amb l'última recomanació, cal recordar que l'objectiu principal de la taxonomia és el de lluitar contra el *greenwashing* (en català, ecoblanqueig o rentat de cara verd), establint les bases sobre les quals analitzar la sostenibilitat corporativa d'una forma homogènia. El fet que els actes delegats només cobreixin determinades activitats econòmiques presenta un greuge per moltes empreses que no poden demostrar la sostenibilitat del seu negoci en base al mateix marc de referència. Això porta a algunes empreses a fer ús d'activitats econòmiques de la taxonomia que no encaixen completament amb el seu negoci, fent difícil la justificació i aplicació dels criteris tècnics a complir.

Forçar l'ús d'activitats incorporades als actes delegats com a resposta a la falta d'activitats que representin el negoci d'una empresa no és recomanable. Aquest fet genera un efecte contrari al desitjat per la taxonomia, ja que s'aplica incorrectament la normativa per la publicació d'indicadors financers de sostenibilitat més avantatjosos i poc representatius de la situació real. En els casos on les empreses no disposin d'activitats elegibles però considerin que per la naturalesa d'aquestes s'haurien de considerar sostenibles, el procés a seguir seria (i) la comunicació amb el representant del sector incorporat a la Plataforma en Finances Sostenibles i (ii) la comunicació amb els representants de l'administració nacional al *Member States Expert Group* per començar a treballar en la incorporació de l'activitat en la propera revisió de l'acte delegat corresponent. A curt i mitjà termini, es recomana la publicació dels indicadors de taxonomia de forma transparent i sense fer ús de les ambigüitats o flexibilitat de les definicions.

Finalment, pel que fa a la transparència, es recomana a les empreses publicar la informació metodològica, de context i comptable amb el màxim detall possible perquè l'usuari d'aquesta pugui interpretar els resultats de forma correcta. Quant més detall es proporioni, millor serà la comparativa entre empreses i menor serà el risc de *greenwashing* del que es pot acusar a l'empresa.

## Coordinació interna

Les lliçons apreses aquest primer any d'aplicació de la taxonomia ens indiquen que l'esforç que requereix el compliment normatiu i la importància estratègica d'aquest, fan de vital importància que s'aposti clarament per la divulgació en base a la taxonomia des de la direcció de l'empresa. És una normativa que requereix una dedicació interna important degut al fet que només l'empresa disposa de les dades i informacions del negoci. El nombre de comprovacions, informació o evidències a proporcionar pot provocar sentiments contraris a l'aplicació de la normativa, per això és clau que el missatge de necessitat i importància de la correcta aplicació arribi a tots els departaments i tècnics implicats.

D'altra banda, a diferència d'altres normatives, sovint enfocades a una única temàtica, la taxonomia posa sobre la taula la necessitat de coordinar els departaments de sostenibilitat o medi ambient, finances o control intern, operacions, legal i fins i tot de recursos humans. Que cada departament tingui un paper fonamental en el procés de comprovació d'elegibilitat, compliment amb els criteris CTS, DNSH i GM, l'obtenció de dades financeres i l'obtenció d'evidències fa extremadament difícil la operativitat del projecte d'anàlisi d'alineament amb la taxonomia i divulgació. És per aquest motiu que es recomana establir un responsable del projecte intern o extern que coordini les activitats dels diferents departaments i asseguri que es treballi sota uns mateixos estàndards i forma d'enfocar l'exercici.

Al mateix temps, aquelles empreses que disposin de diferents seus o plantes repartides geogràficament, es fa necessari que a cada una d'aquestes es designi un responsable d'obtenir i reportar les dades necessàries per assegurar el compliment amb els criteris de la taxonomia. L'obligació de tenir dades a nivell d'activitat econòmica fa que els tècnics de medi ambient, qualitat o operacions més propers a l'activitat siguin un bon perfil per proporcionar la informació necessària al responsable del projecte de taxonomia. Així doncs, una tasca del responsable del projecte serà comunicar a totes les plantes o seus l'exercici de comprovació d'alineament amb la taxonomia perquè aquests puguin estar-ne al corrent i respondre a les necessitats de l'empresa de forma eficaç.

## Dedicació de l'exercici de Taxonomia

Moltes empreses han plantejat els exercicis de taxonomia de 2022 amb un temps d'antelació relativament curt respecte la dificultat de la tasca. Aquest fet s'ha fet palès en la falta de detall o aproximacions fetes en molts EINF que incorporaven l'apartat de taxonomia. Així doncs, sabent que els exercicis de divulgació a partir del 2023 hauran d'incorporar no només un anàlisi d'elegibilitat, sinó també un anàlisi d'alineament, es fa necessària la preparació de tot el contingut a publicar amb mesos d'antelació. L'experiència ens diu que per empreses de mida mitjana-gran, diversificades i amb operacions a diverses geografies, es necessita aproximadament entre cinc mesos i un any de temps per obtenir totes les dades a nivell d'activitat econòmica dels diferents negocis o plantes que pugui tenir l'empresa per complir amb els criteris de la taxonomia. S'ha de tenir en compte que no només es tracta de la identificació

d'activitats elegibles, sinó que també s'han de portar a terme les comprovacions de CTS, DNSH, GM, etc. En aquestes comprovacions és on comencen els imprevistos, les necessitats de certificació, càlculs o anàlisis específics que endarrereixen l'obtenció del senyal de compliment o no compliment amb els criteris. Si considerem que cada pas el portarà a terme o estarà involucrat d'alguna manera personal de diferents departaments de l'empresa, s'incrementa encara més el temps necessari per l'obtenció dels resultats finals.

Un altre problema identificat és l'obligació d'utilitzar referències als comptes anuals en la publicació de les dades de taxonomia, fet que obliga a haver d'esperar a disposar de les dades financeres tancades abans de donar per tancats els càlculs de taxonomia. En aquest sentit, es recomana automatitzar el màxim possible els càlculs mitjançant fulls de càlcul o similars per modificar lleugerament numeradors o denominadors de forma ràpida en el cas que sigui necessari. Es dona per suposat que el compliment o no dels criteris és un aspecte del que ja es disposarà a priori dels càlculs.

### Dades financeres

Ja que l'exercici de divulgació de taxonomia es basa en indicadors financers, això ens indica la gran importància que el departament financer o de control intern estigui plenament involucrat en el projecte. Al cap i a la fi seran ells qui proporcionaran les dades financeres a utilitzar per l'extracció dels indicadors en qüestió. Lligat amb l'última recomanació, és necessari que el departament financer tingui clares les dades utilitzades en cada apartat dels càlculs dels KPIs de taxonomia per si durant el procés d'auditoria o tancament dels CCAA s'ha de modificar alguna xifra.

Pel que fa al CapEx, es recomana que els departaments financers estableixin un sistema per identificar aquelles inversions de l'empresa enfocades a energies renovables, eficiència energètica o punts de recàrrega de vehicles elèctric donat que les inversions en productes o instal·lacions d'aquest estil es poden comptabilitzar en el numerador de l'indicador de CapEx. Normalment les empreses d'una certa mida es perden amb el nombre d'inversions que es porten a terme i els és molt difícil identificar les inversions en aquest sentit quan es porta a terme l'estudi de taxonomia. Per aquest motiu es recomana marcar amb un determinat codi les inversions enfocades a temàtiques que podrien encaixar amb la taxonomia per la seva posterior valoració.

Pel que fa a les dades financeres, algunes empreses han optat per no considerar aquelles partides d'ingressos, CapEx i OpEx per sota d'un determinat llindar de materialitat. Si bé pot semblar un enfoc lògic, el fet de que s'esperin percentatges d'alineament relativament baixos fa que no sigui recomanable obviar les partides menys representatives.

## **8 Eines de suport**

Per tal d'oferir recursos a l'abast de les empreses per poder respondre a les obligacions normatives de la Taxonomia d'una forma àgil, s'ha afegit un apartat enfocat a proporcionar eines de diferent tipus per assegurar un correcte alineament amb la

taxonomia. En concret es proporcionen recursos per ajudar a complir amb (i) els criteris tècnics de selecció i (ii) les justificacions dels criteris per no generar un dany significatiu (DNSH).

En aquest apartat només es proposen eines gratuïtes i obertes que no impliquin el pagament o ús de llicències.

## 8.1 Generalistes

En aquest primer apartat es proporcionen eines per ajudar a les empreses a entendre de forma ràpida les definicions, criteris i límits establerts als CTS i DNSH, informació de caire generalista.

### 1. EU Taxonomy Compass

Font	Utilitat	Format	Accés
Comissió Europea	Cribratge i aplicació legal de la Taxonomia	En línia	<a href="#">ENLLAÇ</a>

Es tracta d'un recurs oficial de la Comissió Europea on es poden consultar de forma àgil, a través d'un buscador i/o llistat, les activitats incorporades al marc normatiu de la taxonomia, l'objectiu ambiental al que contribueixen, la tipologia d'activitat, així com les definicions i criteris tècnics de selecció, i els criteris de DNSH.

Pot ser de gran utilitat per identificar de baix a dalt, totes les activitats que podrien aplicar a una determinada empresa buscant per nom o revisant el llistat de forma manual.

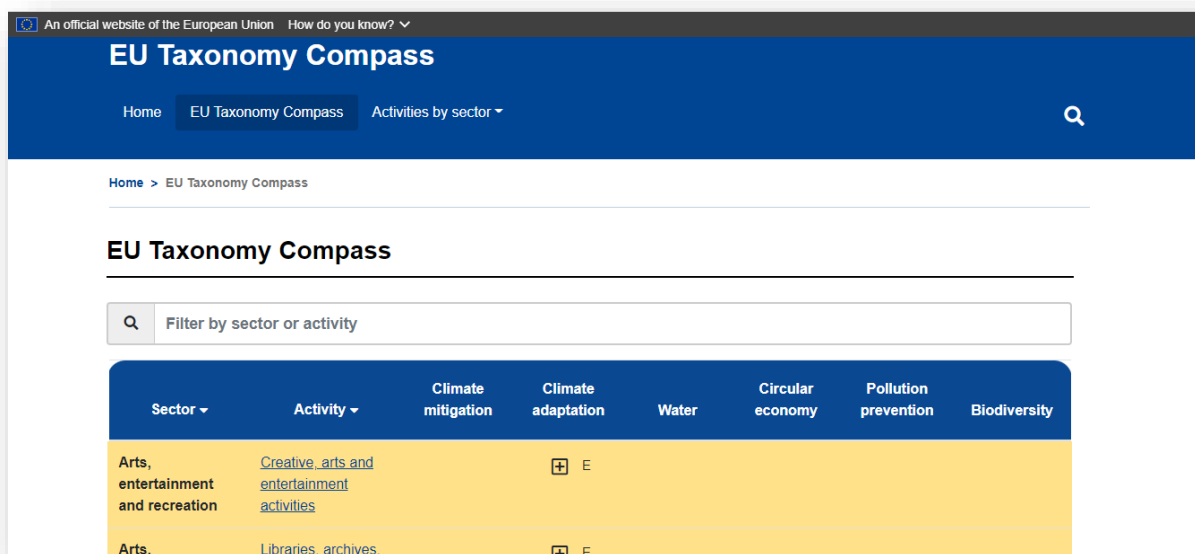


Figura 6 Buscador del web EU Taxonomy Compass



## 2. EU Taxonomy Quick Check Tool

Font	Utilitat	Format	Accés
<b>Frankfurt School – UNEP Collaborating Centre for Climate &amp; Sustainable Energy Finance</b>	Cribratge i aplicació legal de la Taxonomia	En línia - PDF	<a href="#">ENLLAÇ</a>

L'eina que presentem a continuació és relativament similar a la desenvolupada per la Comissió Europea amb l'afegit d'analitzar també l'aplicació de la normativa a l'empresa en concret. En aquest cas les empreses han d'omplir un formulari en línia on es proporcionen dades sobre el nombre d'empleats, el sector i l'estructura legal de l'empresa, així com el sector en el que opera i els clients més importants.

Amb les dades proporcionades, l'escola de negocis de Frankfurt (FS) i el Programa de Nacions Unides pel Medi Ambient faciliten un document amb format .pdf al contacte que ha omplert el formulari amb l'anàlisi d'aplicació o no de la norma al cas concret de l'empresa, l'afectació d'aquesta en la transició a una economia baixa en carboni o l'obligació de reportar sobre els indicadors o no.

The screenshot shows a vertical list of five steps for the form:

- 1 Privacy Policy
- 2 Company Data and Contact
- 3 Sector Selection
- 4 Assessment of the company's customers
- 5 Request report

On the right side of the form, there is a section titled "Do you need personal assistance?" with the following text: "In case you have questions or experience technical difficulties, please contact: info.eu-taxonomy@fs.de. We will be happy to help you with your request." Below this, there is a section titled "Your Selection" which shows "Privacy Policy accepted" and "Company Data and Contact".

Figura 7 Formulari del web EU Taxonomy Quick Check Tool

### 3. IHOBE Anexo 2 – Principio DNSH. Lista de chequeo y árbol de decisión

Font	Utilitat	Format	Accés
IHOBE	Compliment DNSH generalista	En línia – Excel	<a href="#">ENLLAÇ</a>

IHOBE, la societat pública de gestió ambiental del Govern Basc, ha publicat una *Guia per a l'aplicació de la taxonomia europea per a les finances sostenibles*, de la qual en destaquem l'Annex 2, una eina en format Excel que permet a les empreses entendre quines preguntes han de respondre per comprovar si generen o no un impacte negatiu als diferents objectius ambientals de la Comissió Europea.

El format que s'utilitza de preguntes presenta un llenguatge directe i concret que permet a les empreses entendre quines justificacions o descripcions han d'aportar per tal que la superació dels criteris d'alineament es pugui justificar davant d'un auditor o tercera part. El fet de simplificar algunes referències normatives presentades als criteris DNSH també s'ha considerat interessant.



Figura 8 Guia para la aplicación de la taxonomia europea para finanzas sostenibles

## 8.2 Enfocats a l'adaptació del canvi climàtic

Per a l'apartat d'adaptació al canvi climàtic s'entén que les empreses poden necessitar conèixer dos fonts d'informació clau:

- Dades de la variació futura de les diferents variables que puguin afectar la seva activitat
- Com adaptar la seva activitat econòmica al canvi climàtic

A continuació es proporcionen fonts d'informació clau perquè les empreses puguin obtenir les dades de partida de forma independent. Tot i així i degut a la dificultat implícita en la valoració, ponderació i reducció de l'exposició a riscos climàtics i com és una qüestió tan sensible i amb profundes implicacions operatives, es recomana fer ús de recomanacions de consultors o assessors experts en la matèria.

### 4. What will the future bring when it comes to climate hazards?

Font	Utilitat	Format	Accés
<b>European Environmental Agency</b>	Compliment CTS i DNSH – Adaptació al canvi climàtic	En línia	<a href="#">ENLLAÇ</a>

A l'Annex A del reglament delegat de canvi climàtic, adjunt a aquest document com Annex A, es proporciona un llistat de variables climàtiques i ambientals que poden suposar un risc important per les empreses.

Per complementar aquest llistat i identificar les diferents variables d'una forma més visual, l'Agència Ambiental Europea (AAE) proporciona un recurs digital que permet identificar-les per grups i conèixer fàcilment com cada una d'aquestes variables variaran a futur a les tres regions europees clau (Nord d'Europa, Europa Central i Sud d'Europa).

Es considera un recurs inicial que pot permetre analitzar de forma preliminar la materialitat o no de cada una de les variables en base al coneixement de la activitat empresarial. D'aquesta manera les empreses poden fer un primer anàlisi que els ajudi a entendre com el canvi climàtic pot afectar o no les seves activitats.

És important que les empreses revisin el llistat de riscos climàtics que estableix la taxonomia per assegurar-se que els tenen tots en consideració, afegint també alguns que no apareixen en el llistat del reglament 852/2020 i que es poden trobar recollits a les representacions gràfiques de la AAE.



Figura 9 Diagrama d'amenaques i índex climàtics elaborada per l'Agència Ambiental Europea

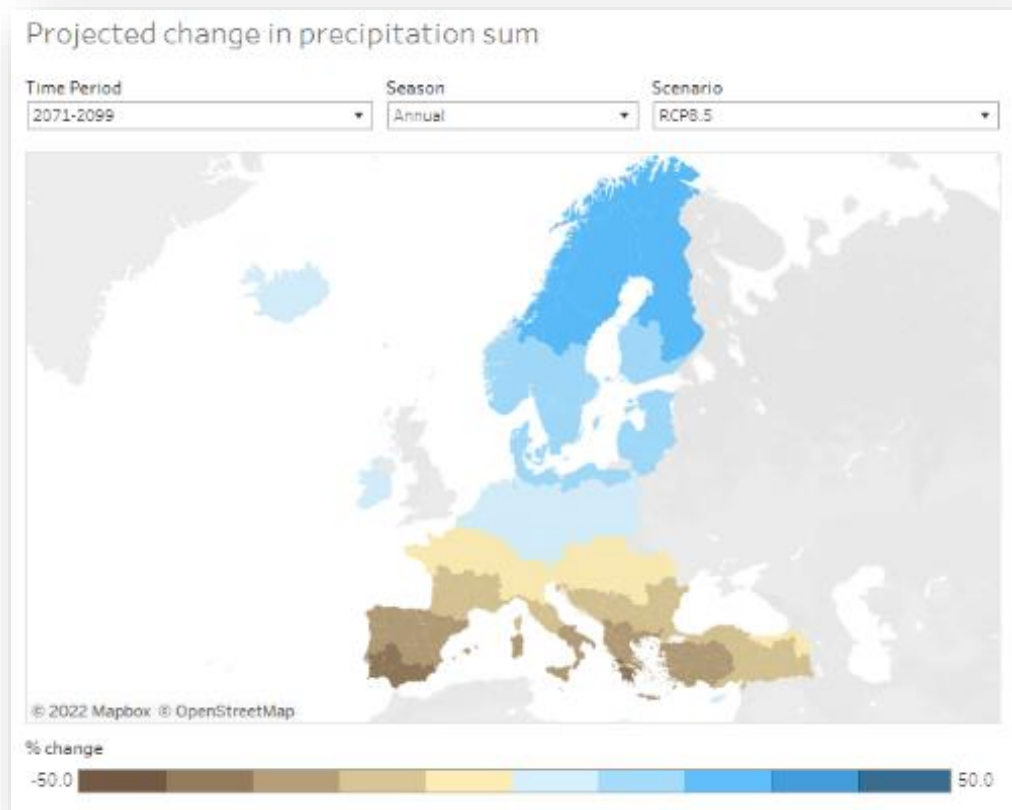


Figura 10 Projecció anual de precipitacions a Europa entre 2071 i 2099

La representació gràfica del risc climàtic pot ser una eina molt rellevant per aquelles empreses amb una xarxa d'actius, activitats i clients en diferents punts del món, ajudant a entendre els riscos derivats del canvi climàtic.

### 5. Copernicus Climate Change Service (CS3)

Font	Utilitat	Format	Accés
<b>Unió Europea – Programa Copernicus</b>	Compliment CTS i DNSH – Adaptació al canvi climàtic	En línia	<a href="#">ENLLAÇ</a>

Aquesta web dona accés a dades i informació sobre el canvi climàtic passat i futur en suport de l'adaptació i mitigació del canvi climàtic. El C3S ha posat a disposició recentment una “botiga de dades climàtiques” (Climate Data Store), que proporciona informació segura de gran qualitat sobre el clima passat, present i futur de la Terra.

Obtenint les dades directament de Copernicus es considera que l'empresa compleix amb el requeriment plantejat a la Taxonomia de portar a terme l'anàlisi amb les dades més actualitzades possible.

Les dades i tendències que s'han pogut obtenir en l'apartat anterior a través de la European Environmental Agency provenen directament de la Climate Data Store de Copernicus Climate Change Service. Per obtenir els estadístics i evolució a futur de les diferents variables, escenaris, models i temps es pot requerir certa familiaritat amb el món de la programació per extreure'n el màxim potencial.

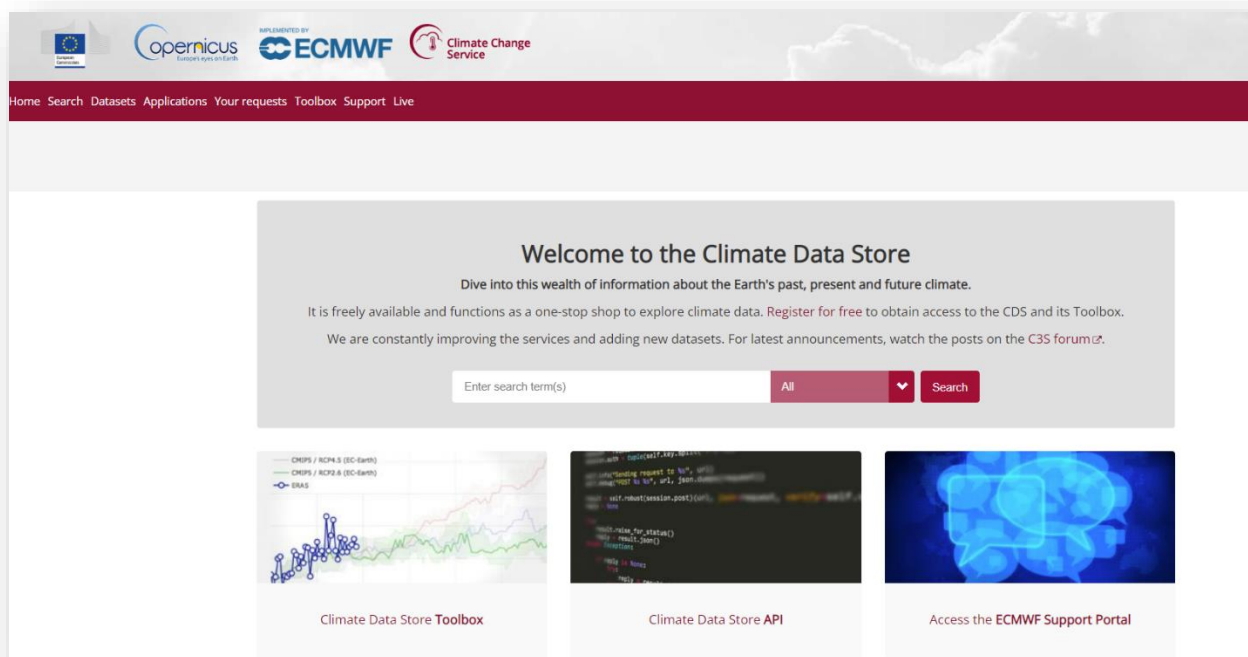


Figura 11 Web de Copernicus Climate Change Service (CS3)

## 6. Escenaris climàtics regionalitzats a Catalunya (ESCAT-2020)

Font	Utilitat	Format	Accés
<b>METEOCAT - OCCC</b>	Compliment CTS i DNSH – Adaptació al canvi climàtic	En línia – PDF	<a href="#">ENLLAÇ</a>

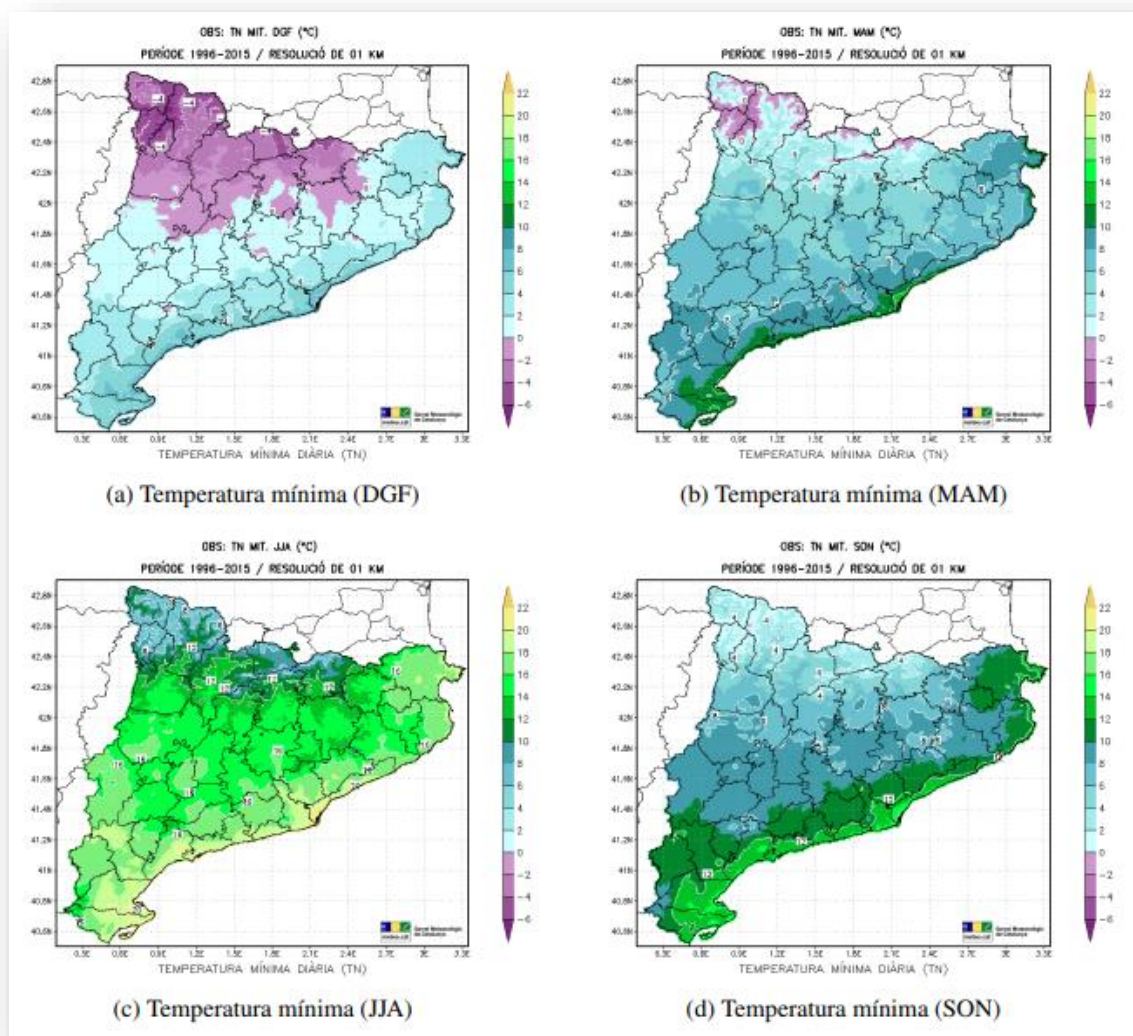


Figura 12 Climatologia de la temperatura mínima per al període 1996-2015 a Catalunya per METEOCAT

El Servei Meteorològic de Catalunya (SMC) proveeix dels Escenaris climàtics regionalitzats per tal de proporcionar dades objectives sobre l'evolució futura del clima. El valor de les projeccions es planteja per tot Catalunya amb una resolució d'un quilòmetre quadrat i amb un horitzó temporal fins a 2050 per a l'escenari RCP4.5 i RCP8.5. Són dades de molta utilitat per estimar vulnerabilitats i riscos climàtics a l'escala més baixa possible.

## 7. Visor AdapteCCa.es

Font	Utilitat	Format	Accés
<b>OECC- AEMET – Fundación biodiversidad</b>	Compliment CTS i DNSH – Adaptació al canvi climàtic	En línia – Visor GIS	<a href="#">ENLLAÇ</a>

El projecte LIFE SHARA i el Pla Nacional d'Adaptació al Canvi Climàtic (PNACC) d'Espanya, recolzats per l'Oficina Espanyola de Canvi Climàtic, l'Agència Estatal de Meteorologia (AEMET), la Fundació Biodiversitat i en el que ha col·laborat el Consell Superior d'Investigacions Científiques (CSIC) han desenvolupat un visor de diferents escenaris de canvi climàtic a Espanya.

Aquesta nova aplicació permet consultar i descarregar informació en base a diferents criteris de zones geogràfiques, variables climàtiques (incloses un total de 21 índexs), dos escenaris (RCP4.5 i RCP 8.5), així com referències històriques i anuals. L'objectiu d'aquesta eina és complementar les dades dels escenaris a Catalunya i la facilitació de la descàrrega de les dades. La resolució d'aquestes dades és significativament menor que les del Meteocat però de més fàcil accés.



Figura 13 Mapa del Visor AdapteCCa.es

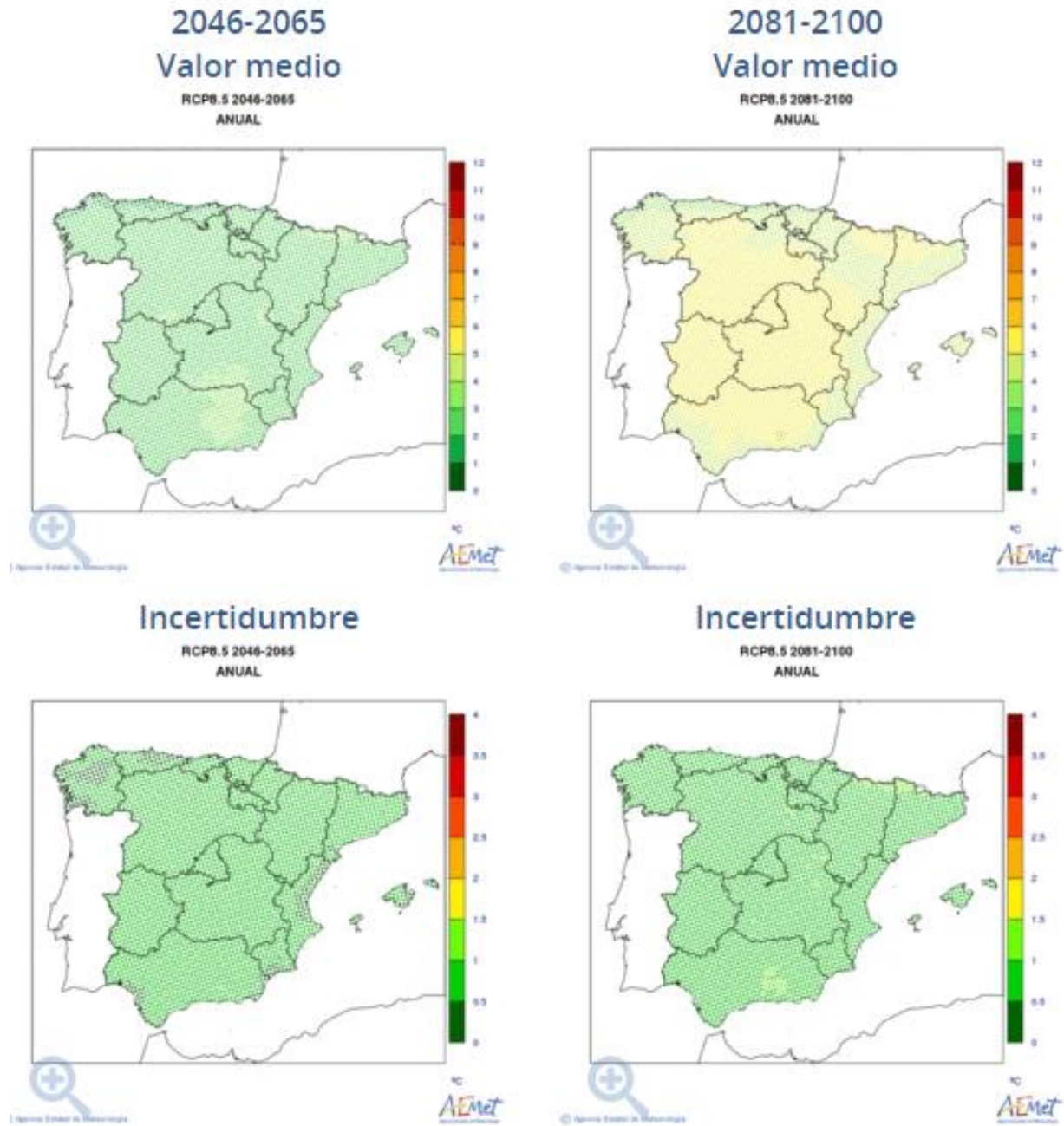


## 8. Guía de escenarios regionalizados de cambio climático sobre España

Font	Utilitat	Format	Accés
<b>MARPMA - AEMET</b>	Compliment CTS i DNSH – Adaptació al canvi climàtic	En línia – Mapes + PDF	<a href="#">ENLLAÇ 1</a> <a href="#">ENLLAÇ 2</a>

Tot i que ja s’han proporcionat eines per la valoració de les projeccions a futur de les diferents variables climàtiques, s’ha considerat oportú facilitar també la *Guía de escenarios regionalizados de cambio climático sobre España* elaborat per el Ministeri d’Agricultura i Pesca, Alimentació i Medi Ambient. Aquest document aporta dades i informació per a la interpretació dels models de manera qualitativa a la vegada que facilita mapes i estadístics.

Pot ser una referència a utilitzar en el cas que sigui d’interès l’obtenció d’informació climàtica a escala estatal i que aquesta no estigui recollida al visor AdapteCCa.



### Seleccione ámbito geográfico:

Figura 14 Proyecciones de futur segons la Guia de escenarios regionalizados de cambio climático sobre España

9. Eines i guies per introduir el canvi climàtic en els procediments d'avaluació ambiental de plans, programes, projectes i activitats

Font	Utilitat	Format	Accés
<b>Oficina Catalana de Canvi Climàtic</b>	Compliment CTS i DNSH – Adaptació al canvi climàtic	En línia – PDF	<a href="#">ENLLAÇ</a>

Aquest informe, si bé està enfocat a l'avaluació de la vulnerabilitat al canvi climàtic d'iniciatives sotmeses a un Estudi d'Impacte Ambiental segons el marc normatiu corresponent, planteja de forma simplificada com les organitzacions poden incorporar les consideracions d'adaptació al canvi climàtic.

D'aquesta manera, seguint aquesta guia, l'empresa pot analitzar de forma preliminar la vulnerabilitat d'una activitat al canvi climàtic, una anàlisi preliminar de l'impacte que pot tenir, una avaluació d'aquest, així com mesures d'adaptació, gestió i monitoratge.

S'ha considerat important per dos dels seus annexes, el tercer i el quart, el primer proporcionant les dades de l'eina número 6 presentada amb anterioritat, i l'altre per la gran quantitat de referències bibliogràfiques i eines que es posen a l'abast per entendre les implicacions del canvi climàtic en diferents zones de Catalunya i sectors determinats.

10. Varis documents per ajudar en el plantejament de plans d'adaptació al canvi climàtic corporatius

Font	Nom	Format	Accés
<b>Institute of Environmental Management – UK DEFRA</b>	Climate change adaptation building the business case	En línia – PDF	<a href="#">ENLLAÇ</a>
<b>German Cooperation - GIZ</b>	Methodological Guide for the Adaptation to Climate Change of Industrial Zones	En línia – PDF	<a href="#">ENLLAÇ</a>
<b>Ministry of Environment – Japan</b>	Climate change adaptation guide for private sector	En línia – PDF	<a href="#">ENLLAÇ</a>

Els tres informes que s'incorporen en aquest apartat plantegen el procés a seguir per tal d'aconseguir que les empreses puguin adaptar-se als impactes futurs del canvi climàtic, entenent les implicacions que pot tenir per les diferents parts del negoci.

Els processos d'adaptació als riscos que el canvi climàtic pot plantejar al negoci seran específics de cada empresa, però el plantejament respon a un comú denominador que els diferents informes intenten recollir.

### 8.3 Enfocats a la mitigació del canvi climàtic

L'heterogeneïtat dels criteris tècnics de selecció de les activitats econòmiques incloses en l'objectiu de mitigació del canvi climàtic fa complexa la presentació d'eines o bibliografia que sigui d'utilitat de forma transversal. Tot i així s'ha afegit una referència que pot ser clau per a les empreses que vulguin complir amb els criteris plantejats al reglament de taxonomia. Aquesta planteja el càlcul de petjada de carboni d'organitzacions seguint les directrius de la norma ISO 14064-1.

#### 11. Guia de càlcul d'emissions de gasos amb efecte d'hivernacle (GEH)

Font	Utilitat	Format	Accés
<b>Oficina Catalana de Canvi Climàtic</b>	Càlcul de petjada de carboni (GEH)	En línia – PDF	<a href="#">ENLLAÇ Guia</a>
		En línia – Excel	<a href="#">ENLLAÇ Calculadora</a>

La Guia de càlcul d'emissions de gasos amb efecte d'hivernacle (GEH) de l'OCCC està pensada per facilitar l'estimació d'emissions de GEH. Aquesta Guia introdueix també el marc dels inventaris o petjada de carboni de les organitzacions, i explica les diferents categories d'emissions que poden identificar-se, d'acord amb els protocols reconeguts internacionalment que hi ha actualment.

Cal fer notar que, addicionalment a aquesta Guia, s'ha elaborat una calculadora d'emissions de gasos amb efecte d'hivernacle per facilitar-ne el càlcul a organitzacions i ciutadania en general (disponible a l'enllaç de la Calculadora). La calculadora és l'eina que permet calcular les emissions de CO2 seguint les recomanacions de la Guia.

Una de les metodologies per a la quantificació d'emissions de GEH és la norma ISO 14064, part 1 (ISO 14064-1), i la norma ISO/TR 14069, que constitueix la Guia per a l'aplicació de la ISO 14064-1. La ISO 14064 es va actualitzar al desembre de 2018. Aquesta és una norma de grans directrius i la ISO/TR 14069 (versió 2013), que la desenvolupa i concreta, es troba en la seva fase final d'actualització. La nova ISO 14064-1 introdueix diverses novetats que s'han analitzat a nivell tècnic. La versió 2022 de la Guia continua amb la incorporació de les novetats més rellevants de la ISO 14064-1. En diferents apartats del reglament de taxonomia i del reglament delegat climàtic es fa referència a ambdós estàndards pel càlcul d'emissions de GEH.



## 1. CELLNEX



**Perfil de l'empresa:** Gran empresa catalana cotitzada a borsa, present a l'índex IBEX35 i amb operacions a 12 països d'Europa, amb un creixement inorgànic d'adquisicions d'empreses accelerat que requereix de la incorporació de noves formes de gestió a una estructura corporativa centralitzada a les oficines de Barcelona i Madrid.

**Sector i activitats econòmiques:** Cellnex treballa en l'àmbit del sector TIC oferint diferents serveis de telecomunicacions. El seu negoci principal està basat en la compartició d'infraestructures de telecomunicacions, oferint espais a diferents operadors en un mateix emplaçament del qual Cellnex n'és el propietari i/o en fa la gestió. D'altra banda, dins del gran ventall de serveis que s'ofereix a través d'aquestes infraestructures s'inclou l'emissió de senyal de radio i televisió, la transmissió de veu i dades, i noves solucions de connectivitat gràcies a tecnologies com el 5G i la internet de les coses (IoT).

**Aplicació Taxonomia UE:** Cellnex publica un Estat d'Informació No Financera (EINF) d'acord amb la normativa estatal (Llei 11/2018) i la directiva de NFRD 2014/95/UE. L'empresa opta des de fa anys per la publicació d'un informe anual integrat que inclou dades comptables, informació en matèria de gestió i sostenibilitat. Així doncs, la publicació dels indicadors de taxonomia respecte l'any 2021 es va incorporar en l'Informe Anual Integrat 2021 de l'empresa.

**Enfoc de treball amb la Taxonomia:** L'equip de Sostenibilitat Global de l'empresa ha estat encarregat de liderar el projecte internament pel coneixement de la normativa i de les implicacions d'aquesta. Per aconseguir la imatge més fidedigna de les activitats de l'empresa, van disposar del suport del departament financer i de relacions amb inversors, que van ajudar a diferenciar totes les activitats econòmiques que es portaven a terme al grup a nivell internacional i obtenir els detalls necessaris per la publicació metodològica.

El cribatge d'activitats econòmiques elegibles o no es va portar a terme des del departament de Sostenibilitat Global fent ús dels criteris marcats en els diferents documents del marc legal de taxonomia.

**Reptes:** Un dels principals reptes del departament de Sostenibilitat Global ha estat coordinar les diferents àrees corporatives de l'empresa relacionades amb l'àmbit ASG, de divulgació d'informació i relacions amb inversors, finances, etc. En aquest sentit, la comunicació de les obligacions, estructura, funcionament i plantejament estratègic del treball en matèria de taxonomia també ha sigut un repte per les diferents visions de cada departament i els plantejaments proposats.

Cellnex té una part molt important del negoci enfocada a la compartició d'infraestructures de telecomunicacions (TIS) i als serveis de *broadcast* (emissió de ràdio i televisió). La primera activitat, tot i que es basa en la compartició d'infraestructures entre operadors i l'eminent increment en eficiència d'aquest model de

negoci, no es troba inclosa encara de forma explícita en cap de les activitats publicades a l'Acte Delegat Climàtic. D'altra banda, les activitats de *broadcast* encaixen dins una de les activitats econòmiques llistades en l'Annex II de l'Acte Delegat Ambiental que recull les activitats d'adaptació al canvi climàtic, amb el problema que es classifica com a activitat potencialment adaptada als riscos climàtics. Donada l'activitat i la tipologia d'aquesta, la metodologia ens indica que els ingressos de l'activitat de *broadcast* no es poden comptabilitzar en l'indicador d'ingressos elegibles o alineats amb la taxonomia pel fet de ser adaptades. Així doncs, si sumem la impossibilitat de comptabilitzar els ingressos de TIS per la falta d'activitats econòmiques que encaixin, i la problemàtica metodològica que no deixa comptabilitzar els ingressos de *broadcast* per ser una activitat adaptada, resulta una imatge poc representativa de la sostenibilitat de l'empresa.

Cal comentar que un dels altres reptes als que fa front l'empresa és el fet de presentar un creixement inorgànic tan ràpid. Això provoca un canvi constant, amb ampliacions d'activitats i cultures de gestió diferenciades, el que acaba provocant que l'accés a dades homogènies de tots els països es compliqui, fent que la comprovació del compliment de certs criteris tècnics de selecció de determinades activitats sigui un repte.

**Lliçons apreses:** La formació i capacitació bàsica en matèria de taxonomia ha estat un aspecte clau per poder coordinar tots els equips involucrats en tasques relacionades amb la temàtica. Abordar la feina lligada a les obligacions del Reglament 2020/852/UE amb la convicció que tothom parla un mateix idioma i té clar cap on es mou l'empresa, és clau per aconseguir els objectius plantejats.

També ha estat molt important la participació de l'equip de sostenibilitat de l'empresa per fer de vincle amb el departament financer, gens familiaritzat amb els tecnicismes, normativa i criteris de sostenibilitat presents al reglament de taxonomia.

Una altra de les lliçons apreses ha sigut el fet de plantejar la publicació dels indicadors i la informació metodològica el més transparentment possible, facilitant la feina als auditors a l'hora de confirmar l'autenticitat, coherència i representativitat de les dades presentades.

**Importància d'aquest cas d'estudi:** Es vol destacar tres aspectes, (i) la transparència en les justificacions i presentació de resultats, (ii) l'ús al peu de la lletra del reglament de taxonomia i els seus actes delegats, i (iii) l'esforç per obtenir dades al màxim grau de detall de totes les activitats i els països que conformen el perímetre d'una empresa amb un creixement tan accelerat.

Començant pel primer punt, l'equip de Cellnex ha demostrat un elevat compromís per la rendició de comptes al presentar de forma transparent en el seu Informe Anual Integrat els raonaments per la inclusió o no de les activitats econòmiques de l'empresa com activitats elegibles, la política comptable utilitzada i d'on provenen les dades financers, així com la metodologia utilitzada. També ha presentat els resultats d'elegibilitat d'aquest primer any fent ús de les taules presentades a l'Acte Delegat de Divulgació,

obligatòries al 2023 però recomanades al 2022 per part de la Plataforma en Finances Sostenibles.

Pel que fa al segon punt, és important recalcar que Cellnex no ha intentat forçar les descripcions de les activitats econòmiques de l'Acte Delegat Climàtic per incorporar la majoria del negoci de TIS. L'empresa s'ha mantingut allunyada del *greenwashing* per assegurar un ús correcte de la normativa i assegurar així l'objectiu primordial d'aquesta.

També cal fer èmfasi en el fet que l'empresa no ha establert un llindar de materialitat massa elevat per sota del qual no es valoraven les activitats o es feien estimacions, sinó que ha intentat arribar al màxim detall possible per proporcionar als lectors una visió realista i acurada de l'elegibilitat en base a la taxonomia. En algunes empreses cotitzades s'ha identificat que portaven a terme generalitzacions o estimacions que no proporcionen una imatge tan acurada.

## 2. TRADEBE



**Perfil de l'empresa:** TRADEBE és una empresa privada de capital català que no cotitza als mercats financers i que té la seu principal a Sant Joan Despí. Disposa d'operacions en alguns països europeus (GB, FR, IT, GR) i també ha fet el salt als Estats Units d'Amèrica. Actualment presenta una facturació del voltant dels 600 milions d'euros i té més de 2.000 treballadors en conjunt. Empresa en expansió que pretén establir-se com un dels principals actors a nivell mundial en el seu sector a mitjà termini.

**Sector i activitats econòmiques:** Empresa en el sector dels serveis ambientals, concretament enfocada a la gestió de residus perillosos, donant servei a indústria de diferents tipus. Disposa de plantes per tractar residus de diferents tipologies mitjançant varis processos, convertint-se en un actor clau en la implementació de l'economia circular. Les seves activitats es mouen dins de l'àmbit de gestió de residus tot i que també proporciona serveis de consultoria ambiental i prospeccions marines.

**Aplicació Taxonomia UE:** L'empresa es troba dins l'àmbit d'aplicació de la Llei 11/2018 però no en l'àmbit d'aplicació de la directiva europea de divulgació d'informació no financera. És un cas especial provocat per la transposició de la Directiva 2014/95/UE que modifica la Directiva 2013/34/UE a l'ordenament jurídic espanyol. Tot i així, l'empresa ha considerat necessari publicar les dades de taxonomia dins el seu informe de sostenibilitat anual, ja que és una informació d'importància per a grans clients o entitats financeres l'enfoc legal encara no està clar en aquests casos.

**Enfoc de treball amb la Taxonomia:** Els responsables de Control Intern Global de l'empresa han sigut els encarregats de liderar el projecte internament pel coneixement de totes les societats que formen part del perímetre de consolidació. Per aconseguir la imatge més fidedigna de les activitats de l'empresa, es va disposar del suport del departament financer, de la direcció general i de personal de Qualitat, Seguretat i Medi



Ambient, que van ajudar a diferenciar totes les activitats econòmiques que es portaven a terme al grup a nivell internacional i les característiques de cada una d'elles.

Els responsables d'operacions de cada una de les societats han sigut clau per especificar l'elegibilitat de determinades activitats, evitant errors o generalitzacions gràcies a dades d'activitat de primera mà i un coneixement exacte dels processos i la forma de treballar. S'ha arribat al màxim grau de detall, considerant les més de 80 plantes del grup.

**Reptes:** Un negoci que aparentment pot semblar homogeni, la gestió de residus, presenta moltes peculiaritats dins de la taxonomia i a nivell d'empresa, fet que fa que l'anàlisi d'elegibilitat no sigui senzill. Un dels reptes més importants ha sigut establir correctament les definicions (i criteris) de les activitats de gestió de residus incloses a l'Acte Delegat Climàtic per poder valorar l'elegibilitat de determinades plantes del grup. Aquest procés ha requerit de reunions entre totes les persones involucrades amb el projecte per debatre i enfocar correctament el procés. El fet que quasi cada planta porti a terme un procés de gestió diferent i proporcioni diferents serveis ha requerit d'una anàlisi molt detallada que ha requerit un esforç important.

Un altre repte ha sigut l'obtenció de les dades financeres de cada una de les plantes, fet que ha obligat a calcular determinats indicadors financers lligats a diferents processos o activitats de cada planta, dificultant els càlculs finals. Així doncs, per poder calcular els indicadors financers de parts del negoci concretes s'han necessitat dades d'activitat que ja es tenien recollides gràcies al sistema de gestió ambiental o al sistema de qualitat de cada planta. La feina dels *controllers* financers de cada negoci i l'equip de finances de cada país han sigut clau per poder obtenir les dades financers de cada activitat elegible fent estimacions o suposicions mínimes.

Un dels altres reptes ha sigut que les activitats de gestió de residus perillosos, les més importants per a TRADEBE, no es troben incloses en els objectius de mitigació i adaptació al canvi climàtic, però s'espera que s'incorporin, com a mínim parcialment, a l'Acte Delegat Ambiental, sota l'objectiu d'economia circular.

**Lliçons apreses:** Els responsables de Qualitat, Seguretat i Medi Ambient de cada planta poden ser una peça clau per a l'obtenció d'informació operativa, legal i de medi ambient per entendre les peculiaritats de cada planta. Al mateix temps, els encarregats d'operacions o gerents de cada negoci han sigut claus per proporcionar als *controllers* de cada negoci les indicacions per extreure les dades financeres d'activitats elegibles de la forma més detallada possible. Finalment, el fet de que l'equip de Control Intern centralitzés tota la feina de taxonomia de forma consolidada ha assegurat l'ús d'una mateixa forma d'entendre la divulgació d'aquests paràmetres, evitant l'ús de metodologies diferents.

El fet de mantenir uns líndars de gestió ambiental i control de qualitat estandarditzats ha sigut clau per l'extracció de determinada informació tècnica que ha servit per valorar l'elegibilitat i el futur compliment amb els CTS i DNSH.

**Importància d'aquest cas d'estudi:** Aquest cas presenta dos aspectes a reconèixer com a bones pràctiques, (i) el fet de treballar l'exercici de Taxonomia al màxim grau de detall possible, arribant a l'extrem de valorar processos i serveis de cada planta o societat del grup, i (ii) segon el fet de publicar els indicadors de forma estratègica per reforçar el compromís amb la divulgació d'informació de sostenibilitat tot i no tenir una obligació normativa clara.

### 3. MAPS Ecomobility Corporate



**Perfil de l'empresa:** Start-up en fase de creixement i establiment al mercat que centra el seu model de negoci i discurs en la descarbonització transversal de l'economia.

**Sector i activitats econòmiques:** L'empresa opera en el sector transport, concretament en el transport terrestre mitjançant vehicles elèctrics, híbrids o d'hidrogen, oferint serveis de gestió de flotes, renting o altres serveis similars.

**Aplicació Taxonomia UE:** No són una empresa que estigui obligada a reportar els indicadors de taxonomia donat que ni per mida, volum de negoci o tipologia entrin en cap de les categories obligades.

**Enfoc de treball amb la Taxonomia:** L'empresa ha utilitzat la taxonomia per oferir als seus clients informació relativa a l'OpEx o CapEx associat a activitats econòmiques lligades a vehicles zero emissions, estacions de recàrrega de vehicles, etc. D'aquesta forma les empreses poden disposar d'informació de primer mà per nodrir el seus informes de taxonomia anuals, donant així un valor afegit al servei de l'empresa.

**Reptes:** Molts directors de compres de grans empreses encara no estan familiaritzats amb el reglament de taxonomia i els és complicat entendre el valor que aporten aquestes dades pels responsables de gestionar els indicadors de taxonomia interns.

**Lliçons apreses:** Serà un aspecte cada vegada més important per empreses que puguin demostrar que el seu negoci compleix amb els criteris de sostenibilitat de la Unió Europea i accedir així a nous clients amb interès d'establir procediments de compra verda o similar. Gran empreses incorporaran els indicadors de taxonomia en qüestionaris ASG de proveïdors.

**Importància d'aquest cas d'estudi:** Aquest cas d'estudi presenta l'aplicació pràctica del reglament de taxonomia de forma estratègica, sense fer èmfasi en l'obligatorietat de presentar els indicadors, i posant el punt de mira en el factor diferencial que pot presentar respecte altres competidors.

## 10 Preguntes freqüents

Qualsevol canvi normatiu genera preguntes i dubtes per part de les empreses afectades, les entitats de verificació o altres parts interessades. Tot i així, el nombre de

preguntes i dubtes que ha despertat la taxonomia és significativament superior a altres reglaments de nova aplicació. Els errors, omissions en la metodologia o incongruències de la normativa no haurien de ser la norma, sinó excepcions puntuals fruit de diferències en la interpretació. En el cas de la taxonomia, el fet de que sigui un plantejament i estructura innovadora, diferent als estàndards de sostenibilitat actuals, ha aixecat una part de les preguntes de les empreses afectades. D'altra banda, la forma d'estructurar la divulgació dels indicadors i els criteris a complir afecta a diferents departaments de l'empresa, especialment/concretament el legal, el financer i el de sostenibilitat, poc acostumats a gestionar normativa transversal.

A continuació es presenta un recull de preguntes freqüents i respostes oficials de la comissió europea publicades de forma separada als actes delegats<sup>30 31 32</sup>. S'ha intentat incloure aquelles clarificacions que aporten informació addicional a la ja presentada i donen resposta a les àrees grises del paquet normatiu.

### Com identificar i informar sobre l'elegibilitat d'activitats econòmiques relacionades amb l'adaptació al canvi climàtic?

Hi ha dos tipus diferents d'activitats que poden contribuir substancialment a l'adaptació al canvi climàtic incloses a l'annex II del reglament delegat climàtic:

- Activitats d'adaptació, és a dir, activitats que hagin implementat solucions per adaptar-se al canvi climàtic d'acord amb l'article 11,(a) del Reglament de taxonomia.
- Activitats facilitadores, és a dir, activitats que aportin solucions com serveis o tecnologies que millorin l'adaptació de tercers d'acord amb l'article 11, apartat 1, b) del Reglament de taxonomia.

Els requisits d'informació d'elegibilitat difereixen en funció de si l'activitat econòmica està classificada com a activitat facilitadora o com a activitat d'adaptació a l'annex II del reglament delegat climàtic. Per a la categoria anterior (activitats facilitadores), la facturació, el CapEx i OpEx corresponents poden qualificar-se com a activitats elegibles.

Per a aquesta última categoria (activitats d'adaptació), l'entitat informant ha de demostrar que s'ha realitzat una avaluació del risc climàtic i la vulnerabilitat i que s'ha establert un pla de despesa per implementar solucions d'adaptació que redueixin els riscos climàtics físics més significatius de l'activitat, tal com s'estableix a l'apèndix A. Només si es compleixen aquests requisits, l'entitat informant pot comptabilitzar el CapEx i l'OpEx de l'activitat d'adaptació per a l'alineament de taxonomia.

És important tenir en compte que la facturació derivada de productes i serveis associats a una activitat adaptada no es pot reconèixer com a elegible sota la normativa de

---

<sup>30</sup> FAQ: What is the EU Taxonomy and how will it work in practice? - [ENLLAÇ](#)

<sup>31</sup> FAQ: What is the EU Taxonomy Article 8 delegated act and how will it work in practice? - [ENLLAÇ](#)

<sup>32</sup> Draft Commission notice on the interpretation of certain legal provisions of the Disclosures Delegated Act under Article 8 of EU Taxonomy Regulation on the reporting of eligible economic activities and assets - [ENLLAÇ](#)

taxonomia. Això es deu al fet que una vegada que s'ha produït la contribució substancial a l'adaptació al canvi climàtic d'una activitat (és a dir, una vegada que l'activitat s'ha fet resistent al canvi climàtic), la facturació corresponent a aquesta activitat no ha de comptar com a elegible. L'activitat adaptada pot proporcionar o no beneficis ambientals.

### Fins a quin punt les empreses han d'avaluar i informar de les activitats elegibles de taxonomia en la seva cadena de valor, tant aigües amunt com aigües avall?

En general, informar sobre les activitats elegibles de taxonomia no implica una avaluació de la cadena de valor d'una empresa, ja que en la majoria dels casos les descripcions de les activitats incloses a l'acte delegat ambiental no contenen referències a la cadena de valor. Així mateix, no s'espera que les empreses avaluïn la sostenibilitat dels seus proveïdors, en particular en la fase d'informació d'elegibilitat<sup>33</sup>.

La Taxonomia estableix criteris específics per a cada sector i activitat, no per línia de producte o empresa. Les empreses que generen ingressos en diversos sectors dins de la cadena de valor d'un producte, han de donar a conèixer els diferents processos i parts de la cadena de valor en aquests sectors i activitats. Això s'aplica a les activitats que es duen a terme per a l'entitat informant, no pels seus proveïdors. Els operadors que estiguin actius en diversos sectors de la cadena de valor d'un producte o tecnologia, però que generin ingressos d'aquest producte només sota una sola activitat, només han d'informar sota aquesta activitat específica generadora d'ingressos.

Per informar de la facturació, els actius i els processos de la cadena de valor d'una activitat només són elegibles si s'inclouen explícitament a la descripció de l'activitat. Per exemple, si la descripció només fa referència a la fabricació de productes finals, les activitats d'intermediari de la cadena de valor no són automàticament elegibles. En conseqüència, la fabricació de components específics d'automòbils i vehicles no és automàticament elegible en relació a l'activitat "fabricació de tecnologies baixes en carboni per al transport". Des de la perspectiva d'un proveïdor, això significa que l'activitat d'una empresa que és proveïdora d'una activitat elegible per a la taxonomia no és, per definició, elegible per a la taxonomia i la fabricació de components específics per a automòbils no és elegible per defecte sota l'activitat "fabricació de tecnologies baixes en carboni per al transport". Això es deu al fet que la taxonomia de la UE no s'enfoca a activitats aigües amunt. En lloc d'això, estableixen criteris específics per a cada activitat inclosa (CTS & DNSH).

---

<sup>33</sup> Durant la guia s'ha fet referència a que els criteris de taxonomia podrien ser un requeriment d'empreses envers als seus proveïdors. Aquesta afirmació s'enfoca al fet de que les empreses segueixen avançant en les seves estratègies de compres verdes. En aquest sentit, la taxonomia és una eina clau per valorar la sostenibilitat de determinades activitats o productes que terceres parts posen al mercat. La resposta a la present pregunta es centra en el dubte de si les empreses que publiquin els indicadors d'elegibilitat i alineament amb la taxonomia necessiten, de forma generalitzada, analitzar el compliment dels criteris en les seves cadenes de valor.

No obstant això, certs components clau que es detallen en seccions separades, com ara per a bateries o hidrogen (a les seccions 3.2 i 3.4) són elegibles. A més, la fabricació de components pot qualificar-se en l'apartat "fabricació d'altres tecnologies baixes en carboni" (secció 3.6 de l'annex I del reglament delegat de clima) quan no estiguin coberts per altres seccions i on compleixin la descripció de l'activitat. Atès que la descripció de l'activitat a la Secció 3.6 és molt àmplia, els codis NACE C22, C25, C26, C27 i C28 s'han de considerar com a consells per a l'abast d'aquesta activitat. L'abast dels codis NACE per a aquesta activitat inclou sobretot pneumàtics i semi-conductors si aquests productes compleixen la descripció de l'activitat. La mineria, en canvi, no estaria coberta per la descripció.

Per informar de CapEx i OpEx, també són elegibles totes les compres d'actius i processos o serveis que siguin essencials per dur a terme una activitat elegible determinada. Els components que els fabricants d'automòbils compren per fabricar cotxes baixos en carboni són elegibles. Segons els informes d'elegibilitat, els fabricants d'automòbils o vehicles no han de fer un seguiment dels seus proveïdors i compres individuals. Només han de determinar si el seu propi procés de fabricació és una activitat econòmica elegible per a la taxonomia. Si la pròpia activitat es considera elegible per a la taxonomia, el CapEx per a inversions en actius o components essencials corresponents a aquesta activitat es considera apte per a la taxonomia. Un altre exemple és la compra de programari que és essencial per desenvolupar o utilitzar solucions TIC per a la mitigació del canvi climàtic, si aquestes solucions són elegibles en virtut de l'activitat 8.2.

Des de la perspectiva d'un client, la compra de productes o serveis d'activitats elegibles per a la taxonomia no és elegible per definició per a la taxonomia. Per exemple, la compra d'energia renovable no es qualifica per definició com a taxonomia elegible. La compra de la producció elegible en base a la taxonomia només es pot comptabilitzar com elegible quan aquesta encaixa en un dels diversos tipus de CapEx o OpEx descrits a l'annex I a la Llei de delegats de divulgació, en particular com per exemple, la instal·lació de panells solars en edificis, la instal·lació de carregadors elèctrics o altres, coberts per la categoria (c) de CapEx de la secció 1.1.2.2 de l'annex I de l'acte delegat de divulgació.

### Com es defineixen la facturació, CapEx i OpEx en el context d'elegibilitat de la taxonomia?

L'acte delegat de divulgació estableix les definicions d'indicadors clau de rendiment (KPI) de volum de negoci, CapEx i OpEx a les seccions 1.1.1, 1.1.2 i 1.1.3 de l'annex I, respectivament.

Les empreses no financeres han de revelar la part de la seva xifra neta de negoci (tal com es defineix a la secció 1.1.1. de l'annex I de l'acte delegat de divulgació) que correspon a les seves activitats econòmiques elegibles per a la taxonomia.

Pel que fa a la informació elegible de CapEx, d'acord amb la Secció 1.1.3.2 de l'annex I de l'acte delegat de divulgació, l'informe es centra en les tres categories de CapEx:

- a. CapEx que està relacionat amb actius o processos corresponents a activitats econòmiques elegibles per a la taxonomia;
- b. CapEx que forma part d'un pla per ampliar les activitats econòmiques elegibles per a la taxonomia o permetre que les activitats econòmiques elegibles per a la taxonomia es converteixin en alineades amb la taxonomia.
- c. CapEx esmentat en la categoria (c) de la secció 1.1.2.2 de l'annex I de l'acte delegat de divulgació, relativa a la compra de productes d'activitats econòmiques elegibles per a la taxonomia i mesures individuals que permetin a les activitats l'objectiu d'arribar a ser baixes en carboni o conduir a reduccions de gasos amb efecte d'hivernacle, en particular les activitats enumerades en els punts 7.3 a 7.6 de l'annex I de la Llei delegada del clima i altres activitats econòmiques enumerades en els actes delegats adoptats en virtut de l'article 10, apartat 3), L'article 11,3, l'article 12, apartat 2, l'article 13, apartat 2, i l'article 15, apartat 2, del Reglament 2020/852/UE de taxonomia.

Les mesures corresponents a la categoria (c) s'han d'implementar i estar operatives en un termini de 18 mesos.

Per a la categoria CapEx c), l'avaluació es centra en resultat i les mesures individuals. No es centra en l'activitat econòmica objectiu per a la qual s'incorre en la despesa. Les entitats han d'avaluar si la despesa es qualifica com a:

- una compra d'un producte d'una activitat elegible per a la taxonomia; o
- una mesura individual per millorar l'eficiència energètica inclosa en la Taxonomia.

En altres paraules, aquests resultats i mesures s'han d'enumerar a l'acte delegat climàtic. Les despeses en actius o processos que poden ser útils per permetre que l'activitat objectiu esdevingui baixa en carboni, però que no són activitats enumerades a l'acte delegat ambiental no entren a la categoria (c).

Per a una activitat objectiu no elegible, per exemple, un restaurant que compra i instal·la plaques solars, aquestes despeses podrien estar en la categoria (c). Per a la renovació d'edificis, la categoria (c) només cobreix les mesures corresponents a les activitats enumerades a l'acte delegat climàtic (per exemple, determinades finestres eficients energèticament).

La divulgació de l'OpEx durant els primers anys d'aplicació de l'acte delegat de divulgació han de seguir el mateix enfocament. La informació sobre les tres categories esmentades a l'apartat 1.1.3.2 s'ha de centrar en l'elegibilitat de les activitats econòmiques a les quals correspon aquesta despesa. Per tant, les tres categories (a), (b) i (c) esmentades a les seccions 1.1.2.2 i 1.1.3.2 relacionades amb el numerador de CapEx i OpEx, respectivament, són rellevants per als informes d'elegibilitat durant els primers anys de implementació de l'acte delegat de divulgació.

Per exemple, pel que fa a la categoria (b), qualsevol CapEx d'activitats elegibles realitzades l'any 2021 (i informat a les revelacions de 2022) comptaria com a elegible a

l'informe de 2022. Això és independentment de si la inversió en el marc del pla de CapEx complirà els criteris tècnics de selecció establerts a l'acte delegat climàtic al venciment.

De la mateixa manera, la categoria d'OpEx (b) sobre activitats elegibles realitzades l'any 2021 (i reportades als EINF 2022) comptaria com a elegible a l'informe del 2022. Això amb independència de si l'activitat econòmica corresponent compleix els criteris tècnics de selecció. Això es deu al fet que les entitats no han d'informar sobre l'alineació de les seves activitats econòmiques el primer any de presentació de la memòria.

El [resum](#) de la Plataforma en Finance<sup>34</sup>s Sostenibles proporciona més detall sobre millors pràctiques per la divulgació voluntària els primers anys Reporting.

Quin és l'abast de les «altres despeses directes» que estableix l'annex I de l'acte delegat de divulgació?

La secció 1.1.3.1 ('Denominador') de l'annex 1 de l'acte delegat de divulgació estableix que el denominador de l'indicador d'alineament amb la taxonomia cobrirà els costos directes no capitalitzats relacionats amb la investigació i el desenvolupament, les mesures de renovació d'edificis, - L'arrendament, el manteniment i la reparació a termini, i qualsevol altra despesa directa relacionada amb el servei diari d'actius de l'immobilitzat material per part de l'empresa o tercer a qui s'externalitzen les activitats que siguin necessàries per garantir la continuïtat, eficàcia i funcionament d'aquests actius.

La categoria OpEx en aquest sentit està estretament relacionada amb les despeses de manteniment i reparació que ja s'esmenten explícitament a la definició d'OpEx, a la secció 1.1.3.1 de l'annex I de l'acte delegat de divulgació.

A la pràctica, això significa que el denominador del KPI d'OpEx per als informes d'alineament amb la taxonomia inclou/exclou els costos que s'indiquen a la taula següent.

Inclusions	Exclusions
Material de manteniment	Despeses generals
Despeses d'empleats reparant maquinària	Matèries primeres
Despeses d'empleats que netegin la fàbrica	Despeses d'empleats per operar maquinària
IT dedicat a manteniment	Despeses de gestió de projectes de R+D

<sup>34</sup> Platform on Sustainable Finance [ENLLAÇ](#)

Inclusions	Exclusions
	Electricitat, fluids, o altres reactius necessaris per operar plantes, equipament o propietats.

Les empreses no financeres haurien d'informar sobre l'elegibilitat en base a la Taxonomia de les seves activitats fora de la UE?

Les empreses no financeres que entren dins de l'àmbit d'aplicació de la NFRD han de cobrir en els seus informes no financers totes les seves activitats econòmiques, independentment de si aquestes tenen lloc fora de la Unió. El mateix enfocament s'aplica a l'obligació d'informar en virtut de l'article 8 del Reglament de taxonomia i l'acte delegat de divulgació.

L'article 10 (2) del reglament delegat de divulgació estableix les obligacions de divulgació de les entitats no financeres durant el seu primer any de Reporting. Les empreses no financeres han d'incloure el volum de negoci, CapEx i OpEx relacionats amb activitats elegibles fora de la UE a les seves declaracions d'elegibilitat.

També s'espera que les empreses no financeres proporcionin informació sobre l'avaluació de les activitats econòmiques realitzades en països no membres de la UE en la informació de context exigida a l'annex I, secció 1.2 (Especificació de les consideracions que acompanyen els KPI de les empreses no financeres). La informació revelada en aquesta secció es centraria en l'avaluació de l'elegibilitat de les activitats econòmiques.

L'activitat de la meva empresa no està alineada amb la taxonomia. Es pot reconèixer d'alguna manera les credencials ambientals d'aquesta activitat?

Tot i que la taxonomia de la UE només determina si les empreses tenen activitats alineades amb la taxonomia o no, la propera Directiva d'informació de sostenibilitat corporativa (CSRD) requerirà informes més detallats sobre una àmplia gamma de qüestions lligades a la sostenibilitat, inclosos determinats indicadors ambientals. A partir d'aquesta informació, les empreses podran reconèixer diferents graus de rendiment ambiental que la llei no ha classificat com a alineats amb la taxonomia.

No obstant això, és important recordar que (i) allò que no es qualifica com a activitat econòmica sostenible segons la taxonomia de la UE no és necessàriament insostenible donada la necessitat de fer una contribució substancial, i (ii) la taxonomia de la UE no constitueix una llista obligatòria per guiar les inversions dels inversors. Així, els participants dels mercats financers poden optar per invertir en empreses que duen a terme activitats amb diferents graus de compliment ambiental, incloses activitats que no compleixen els criteris de la taxonomia de la UE.



Pel que fa al treball polític posterior, l'article 26 del Reglament de taxonomia demana un informe de la Comissió a finals de 2021 sobre si el Reglament de taxonomia s'hauria d'estendre per incloure activitats econòmiques sense impacte significatiu en el medi ambient, així com activitats econòmiques que tinguin un efecte negatiu de dany ambiental significatiu. La Plataforma de Finances Sostenibles oferirà assessorament a la Comissió per alimentar aquest informe, i l'informe de la Plataforma sobre Finances de Transició també cobreix aquesta qüestió.

## **11 ANNEX A: Criteris genèrics relatius al principi de no causar un perjudici significatiu a l'adaptació al canvi climàtic**

### **I. Criteris**

Els riscos climàtics físics que són materials pel que fa a l'activitat en qüestió, s'han determinat a partir dels enumerats al quadre de la secció II del present annex mitjançant la realització d'una avaluació de vulnerabilitats i riscos climàtics d'acord amb les etapes següents:

- a) Un anàlisi de l'activitat per determinar els riscos climàtics físics de la llista de la secció II del present annex que poden afectar l'exercici de l'activitat econòmica al llarg de la durada prevista;
- b) Si es determina que l'activitat està exposada a un risc degut a un o més dels riscos climàtics físics enumerats a la secció II del present annex, una avaluació de les vulnerabilitats i els riscos climàtics per determinar la importància o materialitat dels riscos climàtics físics per a l'activitat econòmica;
- c) Una avaluació de les solucions d'adaptació que puguin reduir el risc climàtic físic identificat.

L'avaluació de les vulnerabilitats i els riscos climàtics és proporcional a l'escala de l'activitat i a la durada prevista, de manera que:

- a) En el cas d'activitats amb una durada prevista de menys de deu anys, l'avaluació es fa, almenys, fent servir projeccions climàtiques a l'escala adequada més petita;
- b) En el cas de totes les altres activitats, l'avaluació es duu a terme utilitzant les projeccions climàtiques de més resolució i més avançades disponibles a la gamma existent d'escenaris futurs compatibles amb la durada prevista de l'activitat, inclosos, almenys, escenaris de projeccions climàtiques entre deu i trenta anys quan es tracta d'inversions importants.

Les projeccions climàtiques i l'avaluació dels impactes es basen en les millors pràctiques i orientacions disponibles i tenen en compte la informació científica més avançada sobre els anàlisis de la vulnerabilitat i el risc i les metodologies connexes, de conformitat amb els informes més recents del Grup Intergovernamental d'Experts sobre

el Canvi Climàtic publicacions científiques *peer reviewed*, i models de codi obert o de pagament.

En el cas de les activitats existents i de les activitats noves que utilitzen actius físics existents, l'operador econòmic aplica solucions físiques i no físiques (solucions d'adaptació), durant un període de fins a cinc anys, que redueixen els riscos climàtics físics més importants identificats que són materials respecte a aquesta activitat. En conseqüència, s'elabora un pla per a l'execució d'aquestes solucions.

En el cas de les activitats noves i activitats existents que utilitzen actius físics de nova construcció, l'operador econòmic incorpora, en el moment del disseny i la construcció, les solucions d'adaptació que redueixen els riscos climàtics físics més importants identificats que són materials respecte a aquesta activitat, i les ha aplicat abans de l'inici de les operacions.

Les solucions d'adaptació aplicades no afecten negativament els esforços d'adaptació ni al nivell de resiliència als riscos climàtics físics d'altres persones, de la naturalesa, del patrimoni cultural, dels béns i d'altres activitats econòmiques; són coherents amb les estratègies i els plans d'adaptació locals, sectorials, regionals o nacionals, i consideren l'ús de solucions basades en la natura o es basen en la infraestructura blava o verda tant com sigui possible.

## II. Classificació dels perills relacionats amb el clima

	Relacionats amb la temperatura	Relacionats amb el vent	Relacionats amb l'aigua	Relacionats amb la massa sòlida
<b>Crònics</b>	Variacions de temperatura (aire, aigua dolça, aigua salada)  Estrès tèrmic  Desgel el permafrost	Variacions en els patrons del vent	Variacions en els tipus i patrons de precipitació (pluja, calamarsa, neu i gel)  Precipitacions o variabilitat hidrològica  Intrusió salina  Augment del nivell del mar  Estrès hídric	Erosió costera  Degradació del sòl  Soliflució

	Relacionats amb la temperatura	Relacionats amb el vent	Relacionats amb l'aigua	Relacionats amb la massa sòlida
<b>Aguts</b>	Onada de calor  Onada de fred/gel  Incendi forestal	Cicló, huracà, tifó  Tempesta (incloses les tempestes de neu, pols o sorra)  Tornado	Sequera  Precipitacions fortes (pluja, calamarsa, neu o gel)  Inundacions (costeres, fluvials, pluvials, subterrànies)  Desbordament dels llacs glacials	Allau  Desplaçament de terres  Enfonsament de terres

## 12 ANNEX B: Criteris genèrics relatius al principi de no causar un perjudici significatiu (DNSH) a l'ús sostenible i la protecció dels recursos hídrics i marins

Es determinen i s'afronten els riscos de degradació mediambiental relacionats amb la preservació de la qualitat de l'aigua i la prevenció de l'estrès hídric amb l'objectiu d'aconseguir un bon estat i un bon potencial ecològic de les aigües, tal com es defineixen a l'article 2, punts 22 i 23, del Reglament (UE) 2020/852, de conformitat amb la Directiva 2000/60/CE, i s'elabora un pla de gestió de l'ús i protecció de l'aigua per a la massa o masses d'aigua potencialment afectades, a consulta amb les parts interessades pertinents.

Quan es realitza una avaluació de l'impacte ambiental de conformitat amb la Directiva 2011/92/UE que inclou una avaluació de l'impacte a l'aigua de conformitat amb la Directiva 2000/60/CE, no es requereix una avaluació addicional de l'impacte a l'aigua, sempre que s'hagin abordat els riscos identificats.

## **13 ANNEX C: Criteris genèrics relatius al principi de no causar un perjudici significatiu (DNSH) a la prevenció i el control de la contaminació en relació amb l'ús i la presència de productes químics**

L'activitat no dona lloc a la fabricació, comercialització o utilització de:

- a. Substàncies que, soles, en barreges o d'altra forma, que figuren als annexos I o II del Reglament (UE) 2019/1021, excepte en el cas de les substàncies presents com a contaminants en traces no intencionals;
- b. Mercuri, compostos de mercuri, les mesclades i els productes amb mercuri afegit, tal com es defineixen a l'article 2 del Reglament (UE) 2017/852;
- c. Substàncies que, soles, en barreges o en articles, que figuren als annexos I o II del Reglament (CE) 1005/2009;
- d. Substàncies que, soles, en barreges o en articles, que figuren als annexos I o II de la Directiva 2011/65/UE, excepte quan es compleixi plenament l'article 4, apartat 1, d'aquesta Directiva;
- e. Substàncies que, com a tals, en forma de barreges o contingudes en productes, que figuren a l'annex XVII del Reglament (CE) núm. 1907/2006, excepte quan es compleixin plenament les condicions especificades en aquest annex;
- f. Substàncies que, com a tals, en forma de barreges o contingudes en productes, que reuneixen els criteris establerts a l'article 57 del Reglament (CE) núm. 1907/2006 i que hagin estat identificades de conformitat amb l'article 59, apartat 1, del Reglament esmentat, excepte quan s'hagi demostrat que el seu ús és essencial per a la societat;
- g. Altres substàncies que, com a tals, en forma de barreges o contingudes en productes, que reuneixen els criteris establerts a l'article 57 del Reglament (CE) núm. 1907/2006, excepte quan s'hagi demostrat que el seu ús és essencial per a la societat.

## **14 Annex D. Criteris per establir les Garanties Mímines**

A continuació es proporcionen uns resums i simplificacions dels diferents marcs de referència que es consideren en l'apartat de garanties mínimes del reglament de taxonomia, pel qual no existeix encara una metodologia per demostrar-ne el seu compliment.

Línies Directrius de l'OCDE per Empreses Multinacionals estableix que les empreses hauran de:

1. Contribuir al progrés econòmic, social i mediambiental per aconseguir un desenvolupament sostenible.
2. Respectar els drets humans internacionalment reconeguts de les persones afectades per les seves activitats.
3. Estimular la generació de capacitats locals mitjançant una cooperació estreta amb la comunitat local, incloent-hi els interessos dels empresaris, i

- desenvolupant alhora les activitats de l'empresa en els mercats intern i extern d'una manera compatible amb la necessitat de pràctiques comercials saludables.
4. Fomentar la formació del capital humà, especialment creant oportunitats d'ocupació i oferint formació als treballadors.
  5. Abstenir-se de buscar o d'acceptar exempcions no contemplades en el marc legal o normatiu relacionat amb els drets humans, el medi ambient, la salut, la seguretat, el treball, el sistema tributari, els incentius financers o altres qüestions diverses.
  6. Donar suport i defensar els principis de bon govern corporatiu i desenvolupar i implementar bones pràctiques de govern corporatiu, fins i tot a través de grups d'empreses.
  7. Desenvolupar i implementar pràctiques autodisciplinàries i sistemes de gestió eficaços que promoguin una relació de confiança recíproca entre les empreses i les societats en les quals exerceixen la seva activitat.
  8. Promoure el coneixement i el compliment, per part dels empleats de les empreses multinacionals, de les polítiques d'empresa mitjançant la difusió adequada d'aquestes, fins i tot a través de programes de formació.
  9. Abstenir-se de prendre mesures discriminatòries o disciplinàries contra els treballadors que elaborin, de bona fe, informes per a la direcció o, si s'escau, per a les autoritats públiques competents sobre pràctiques contràries a la llei, a les Directrius o a les polítiques d'emprenedoria.
  10. Implementar la *due diligence*, per exemple, als sistemes de gestió de riscos, per tal d'identificar, prevenir o atenuar els impactes negatius, reals o potencials, que es descriuen en els apartats 11 i 12 i informar sobre com es reacciona davant d'aquests impactes negatius. La naturalesa i abast de la *due diligence* depenen de les circumstàncies de cada situació particular.
  11. Evitar que les activitats pròpies generin o contribueixin a generar impactes negatius en els camps contemplats per les Directrius i prendre les mesures necessàries per tractar-los quan es produeixin aquests impactes.
  12. Esforçar-se per impedir o atenuar els impactes negatius, fins i tot en els casos en què les empreses no hi hagin contribuït, si estan directament relacionats amb les seves activitats. Això no s'ha d'interpretar com una transferència de la responsabilitat de l'entitat que causa l'impacte negatiu cap a l'empresa amb la qual manté una relació comercial.
  13. A més de respondre als impactes negatius en els àmbits contemplats per les Directrius, fomentar, en la mesura del possible, que els seus socis comercials, inclosos els seus proveïdors i contractistes, apliquin principis de conducta empresarial responsable conformes amb les presents Directrius.
  14. Comprometre's davant les parts interessades a facilitar-los possibilitats reals de participació a l'hora de planificar i prendre decisions relatives a projectes o altres activitats susceptibles d'influir de forma significativa en les poblacions locals.
  15. Abstenir-se de qualsevol ingerència indeguda en les activitats polítiques locals.

## Principis rectors de Nacions Unides sobre les empreses i els drets humans

### A. PRINCIPIS FUNDACIONALS

1. Les empreses han de respectar els drets humans. Això significa que s'han d'abstenir d'infringir els drets humans de tercers i fer front a les conseqüències negatives sobre els drets humans en què tinguin alguna participació.
  2. La responsabilitat de les empreses de respectar els drets humans es refereix als drets humans internacionalment reconeguts – que incorporen, com a mínim, els drets enunciats en la Carta Internacional de Drets Humans i els principis relatius als drets fonamentals establerts en la Declaració de l'Organització Internacional del Treball relativa als principis i drets fonamentals en el treball.
  3. La responsabilitat de respectar els drets humans exigeix que les empreses:
    - a. Evitin que les seves pròpies activitats provoquin o contribueixin a provocar conseqüències negatives sobre els drets humans i facin front a aquestes conseqüències quan es produeixin;
    - b. Tracten de prevenir o mitigar les conseqüències negatives sobre els drets humans directament relacionades amb operacions, productes o serveis prestats per les seves relacions comercials, fins i tot quan no hagin contribuït a generar-los.
  4. La responsabilitat de les empreses de respectar els drets humans s'aplica a totes les empreses independentment de la seva mida, sector, context operacional, propietari i estructura. Tanmateix, la magnitud i la complexitat dels mitjans disposats per les empreses per assumir aquesta responsabilitat pot variar en funció d'aquests factors i de la gravetat de les conseqüències negatives de les activitats de l'empresa sobre els drets humans.
  5. Per complir amb la seva responsabilitat de respectar els drets humans, les empreses han de comptar amb polítiques i procediments apropiats en funció de la seva grandària i circumstàncies, a saber:
    - a. Un compromís polític d'assumir la responsabilitat de respectar els drets humans;
    - b. Un procés de *due diligence* en matèria de drets humans per identificar, prevenir, mitigar i retre comptes de com aborden el seu impacte sobre els drets humans;
    - c. Uns processos que permetin reparar totes les conseqüències negatives sobre els drets humans que hagin provocat o contribuït a provocar.
- B. PRINCIPIS OPERATIUS**
6. Per assumir la seva responsabilitat de respectar els drets humans, les empreses han d'expressar el seu compromís amb aquesta responsabilitat mitjançant una declaració política que:
    - a. Sigui aprovada al nivell directiu més alt de l'empresa;
    - b. Es basi en un assessorament especialitzat intern i/o extern;
    - c. Estableixi el que l'empresa espera, en relació amb els drets humans, del seu personal, els seus socis i altres parts directament vinculades amb les seves operacions, productes o serveis;
    - d. Es faci pública i es difongui internament i externament a tot el personal, els socis i altres parts interessades;

- e. Quedi reflectida en les polítiques i els procediments operacionals necessaris per inculcar el compromís assumit en l'àmbit de tota l'empresa.
7. Per tal d'identificar, prevenir, mitigar i respondre de les conseqüències negatives de les seves activitats sobre els drets humans, les empreses han de procedir amb la *due diligence* en matèria de drets humans. Aquest procés ha d'incloure una avaluació de l'impacte real i potencial de les activitats sobre els drets humans, la integració de les conclusions, i l'actuació al respecte; el seguiment de les respostes i la comunicació de la forma en què es fa front a les conseqüències negatives. La deguda diligència en matèria de drets humans:
- a. Ha d'incorporar les conseqüències negatives sobre els drets humans que l'empresa hagi provocat o contribuït a provocar a través de les seves pròpies activitats, o que guardin relació directa amb les seves operacions, productes o serveis prestats;
  - b. Variarà de complexitat en funció de la mida de l'empresa, el risc de conseqüències negatives greus sobre els drets humans i la naturalesa i el context de les seves operacions;
  - c. Ha de ser un procés continu, ja que els riscos per als drets humans poden canviar amb el temps, en funció de l'evolució de les operacions i el context operacional de les empreses.
8. Per tal de calibrar els riscos en matèria de drets humans, les empreses han d'identificar i avaluar les conseqüències negatives reals o potencials sobre els drets humans en què puguin veure's implicades ja sigui a través de les seves pròpies activitats o com a resultat de les seves relacions comercials. Aquest procés ha de:
- a. Recórrer a experts en drets humans interns i/o independents;
  - b. Incloure consultes amb els grups potencialment afectats i altres parts interessades, en funció de la mida de l'empresa i de la naturalesa i el context de l'operació.
9. Per prevenir i mitigar les conseqüències negatives sobre els drets humans, les empreses han d'integrar les conclusions de les seves avaluacions d'impacte en el marc de les funcions i processos interns pertinents i prendre les mesures oportunes.
- a. Perquè aquesta integració sigui eficaç cal que:
    - i. La responsabilitat de prevenir aquestes conseqüències s'assigni als nivells i funcions adequats dins l'empresa
    - ii. L'adopció de decisions internes, les assignacions pressupostàries i els processos de supervisió permetin oferir respostes eficaces a aquests impactes.
  - b. Les mesures que s'hagin d'adoptar variaran en funció de:
    - i. Que l'empresa provoqui o contribueixi a provocar les conseqüències negatives o que la seva implicació es redueixi a una relació directa d'aquesta en relació amb les operacions, productes o serveis prestats per una relació comercial;

- ii. La seva capacitat d'influència per prevenir les conseqüències negatives.
10. Per tal de verificar si s'estan prenent mesures per prevenir les conseqüències negatives sobre els drets humans, les empreses han de fer un seguiment de l'eficàcia de la seva resposta. Aquest seguiment ha de:
    - a. Basar-se en indicadors qualitius i quantitius adequats;
    - b. Tenir en compte els comentaris de fonts tant internes com externes, incloses les parts afectades.
  11. Per explicar les mesures que prenen per fer front a les conseqüències de les seves activitats sobre els drets humans, les empreses han d'estar preparades per comunicar-les exteriorment, sobretot quan els afectats o els seus representants plantegin les seves inquietuds. Les empreses les operacions o contextos operacionals de les quals impliquen greus riscos d'impacte sobre els drets humans haurien d'informar oficialment de les mesures que prenen al respecte. En qualsevol cas, les comunicacions han de reunir les condicions següents:
    - a. Una forma i una freqüència que reflecteixin les conseqüències de les activitats de l'empresa sobre els drets humans i que siguin accessibles per als seus destinataris;
    - b. Aportar prou informació per avaluar si la resposta d'una empresa davant de conseqüències concretes sobre els drets humans és adequada;
    - c. No posar en risc, al seu torn, les parts afectades o el personal, i no vulnerar requisits legítims de confidencialitat comercial.
  12. Si les empreses determinen que han provocat o contribuït a provocar conseqüències negatives les han de reparar o contribuir a la reparació per mitjans legítims

#### Convenis fonamentals de la Declaració de la OIT relativa als principis i drets fonamentals en el treball (1998)

- Conveni sobre la llibertat sindical i la protecció del dret de sindicació, 1948 (núm. 87)
- Conveni sobre el dret de sindicació i de negociació col·lectiva, 1949 (núm. 98)
- Conveni sobre el treball forçós, 1930 (núm. 29) (i el seu protocol de 2014)
- Conveni sobre l'abolició del treball forçós, 1957 (núm. 105)
- Conveni sobre l'edat mínima, 1973 (núm. 138)
- Conveni sobre les pitjors formes de treball infantil, 1999 (núm. 182)
- Conveni sobre igualtat de remuneració, 1951 (núm. 100)
- Conveni sobre la discriminació (ocupació i ocupació), 1958 (núm. 111)

#### Carta internacionals dels drets humans

- Declaració Universal de Drets Humans
- Pacte Internacional de Drets Civils i Polítics
- Pacte Internacional de Drets Econòmics, Socials i Culturals



- Protocols facultatius: Primer Protocol Facultatiu del Pacte Internacional de Drets Civils i Polítics, Segon Protocol Facultatiu del Pacte Internacional de Drets Civils i Polítics i el Protocol Facultatiu del Pacte Internacional de Drets Econòmics, Socials i Culturals.

## **15 Annex E. Llistat d'activitat incorporades a l'Acte Delegat Climàtic (ESP)**

### Llistat d'activitat econòmiques que contribueixen substancialment a la mitigació del canvi climàtic

1. Silvicultura
  - 1.1. Aforestació
  - 1.2. Rehabilitació i restauració dels boscos, incloses la reforestació i la regeneració de boscos de forma natural després d'un fenomen extrem
  - 1.3. Gestió forestal
  - 1.4. Silvicultura de conservació
2. Activitats de protecció i restauració del medi ambient
  - 2.1. Restauració d'aiguamolls
3. Fabricació
  - 3.1. Fabricació de tecnologies d'energia renovable
  - 3.2. Fabricació d'equips per a la producció i l'ús d'hidrogen
  - 3.3. Fabricació de tecnologies hipocarbòniques per al transport
  - 3.4. Fabricació de bateries, piles i acumuladors
  - 3.5. Fabricació d'equips d'eficiència energètica per a edificis
  - 3.6. Fabricació d'altres tecnologies hipocarbòniques
  - 3.7. Fabricació de ciment
  - 3.8. Fabricació d'alumini
  - 3.9. Fabricació de ferro i acer
  - 3.10. Fabricació d'hidrogen

3.11. Fabricació de negre de carbó

3.12. Fabricació de carbonat de disodi

3.13. Fabricació de clor

3.14. Fabricació de productes químics orgànics de base

3.15. Fabricació d'amoníac anhidre

3.16. Fabricació d'àcid nítric

3.17. Fabricació de plàstics en formes primàries

1. Energia

4.1. Generació d'electricitat mitjançant tecnologia solar fotovoltaica

4.2. Generació d'electricitat mitjançant la tecnologia d'energia solar de concentració

4.3. Generació d'electricitat a partir d'energia eòlica

4.4. Generació d'electricitat a partir de tecnologies d'energia oceànica

4.5. Generació d'electricitat a partir d'energia hidroelèctrica

4.6. Generació d'electricitat a partir d'energia geotèrmica

4.7. Generació d'electricitat a partir de combustibles gasosos i líquids de fonts renovables no fòssils

4.8. Generació d'electricitat a partir de bioenergia

4.9. Transport i distribució d'electricitat

4.10. Emmagatzematge d'electricitat

4.11. Emmagatzematge d'energia tèrmica

4.12. Emmagatzematge d'hidrogen

4.13. Producció de biogàs i biocombustibles per al transport i producció de biolíquids

4.14. Xarxes de transport i distribució de gasos renovables i hipocarbònics

4.15. Distribució de calefacció urbana / refrigeració urbana

4.16. Instal·lació i explotació de bombes de calor elèctriques

4.17. Cogeneració de calor/fred i electricitat a partir d'energia solar

- 4.18. Cogeneración de calor/frío y electricidad a partir de energía geotérmica
- 4.19. Cogeneració de calor/fred i electricitat a partir de combustibles gasosos i líquids de fonts renovables no fòssils
- 4.20. Cogeneració de calor/fred i electricitat a partir de bioenergia
- 4.21. Producció de calor/fred a partir de l'escalfament tèrmic solar
- 4.22. Producció de calor/fred a partir d'energia geotèrmica
- 4.23. Producció de calor/fred a partir de combustibles gasosos i líquids de fonts renovables no fòssils
- 4.24. Producció de calor/fred a partir de bioenergia
- 4.25. Producció de calor/fred a partir de calor residual
  - 1. Subministrament d' aigua, sanejament, tractament de residus i descontaminació
- 5.1. Construcció, ampliació i explotació de sistemes de captació, depuració i distribució d'aigua
- 5.2. Renovació de sistemes de captació, depuració i distribució d'aigua
- 5.3. Construcció, ampliació i explotació de sistemes de recollida i tractament d'aigües residuals
- 5.4. Renovació de la recollida i el tractament d'aigües residuals
- 5.5. Recollida i transport de residus no perillosos en fraccions segregades en origen
- 5.6. Digestió anaeròbia de llots de depuradora
- 5.7. Digestió anaeròbia de bioresidus
- 5.8. Compostatge de bioresidus
- 5.9. Valorització de materials de residus no perillosos
- 5.10. Captura i utilització de gasos d'abocador
- 5.11. Transport de CO<sub>2</sub>
- 5.12. Emmagatzematge geològic permanent subterrani de CO<sub>2</sub>
  - 2. Transport

- 6.1. Transport interurbà de passatgers per ferrocarril
- 6.2. Transporte de mercancías por ferrocarril
- 6.3. Transporte urbano y suburbano, transporte de viajeros por carretera
- 6.4. Explotació de dispositius de mobilitat personal, logística de la bicicleta
- 6.5. Transport per motocicletes, turismes i vehicles comercials lleugers
- 6.6. Serveis de transport de mercaderies per carretera
- 6.7. Transport de passatgers per vies navegables interiors
- 6.8. Transport de mercaderies per vies navegables interiors
- 6.9. Renovació d'embarcacions per al transport de passatgers i mercaderies per vies navegables interiors
- 6.10. Transport marítim de mercaderies, embarcacions per a operacions portuàries i activitats auxiliars
- 6.11. Transport marítim (inclòs el costaner) de passatgers
- 6.12. Renovació d'embarcacions per al transport marítim (inclòs el costaner) de passatgers i mercaderies
- 6.13. Infraestructura per a la mobilitat personal, logística de la bicicleta
- 6.14. Infraestructura per al transport ferroviari
- 6.15. Infraestructura que permet el transport per carretera i el transport públic hipocarbònics
- 6.16. Infraestructura que permet el transport hipocarbònic per vies navegables
- 6.17. Infraestructura aeroportuària hipocarbònica
  - 1. Activitats de construcció d' edificis i promoció immobiliària
- 7.1. Construcció d'edificis nous
- 7.2. Renovació d'edificis existents
- 7.3. Instal·lació, manteniment i reparació d'equips d'eficiència energètica
- 7.4. Instal·lació, manteniment i reparació d'estacions de recàrrega per a vehicles elèctrics en edificis (i a les places d'aparcament annexes als edificis)

7.5. Instal·lació, manteniment i reparació d'instruments i dispositius per mesurar, regular i controlar l'eficiència energètica dels edificis

7.6. Instal·lació, manteniment i reparació de tecnologies d'energia renovable

7.7. Adquisició i propietat d'edificis

1. Informació i comunicació

8.1. Procés de dades, *hosting* i activitats relacionades

8.2. Solucions basades en dades per reduir les emissions de gasos d'efecte hivernacle

2. Activitats professionals, científiques i tècniques

9.1. Recerca, desenvolupament i innovació propers al mercat

9.2. Recerca, desenvolupament i innovació per a la captura directa de CO<sub>2</sub> de l'atmosfera

9.3. Serveis professionals relacionats amb l'eficiència energètica dels edificis

Llistat d'activitat econòmiques que contribueixen substancialment a l'adaptació del canvi climàtic

1. Silvicultura

1.1. Aforestació

1.2. Rehabilitació i restauració dels boscos, incloses la reforestació i la regeneració de boscos de forma natural després d'un fenomen extrem

1.3. Gestió forestal

1.4. Silvicultura de conservació

2. Activitats de protecció i restauració del medi ambient

2.1. Restauració d'aiguamolls

3. Fabricació

3.1. Fabricació de tecnologies d'energia renovable

3.2. Fabricació d'equips per a la producció i l'ús d'hidrogen

3.3. Fabricació de tecnologies hipocarbòniques per al transport

3.4. Fabricació de bateries, piles i acumuladors

3.5. Fabricació d'equips d'eficiència energètica per a edificis

3.6. Fabricació d'altres tecnologies hipocarbòniques

3.7. Fabricació de ciment

3.8. Fabricació d'alumini

3.9. Fabricació de ferro i acer

3.10. Fabricació d'hidrogen

3.11. Fabricació de negre de carbó

3.12. Fabricació de carbonat de disodi

3.13. Fabricació de clor

3.14. Fabricació de productes químics orgànics de base

3.15. Fabricació d'amoniac anhidre

3.16. Fabricació d'àcid nítric

3.17. Fabricació de plàstics en formes primàries

1. Energia

4.1. Generació d'electricitat mitjançant tecnologia solar fotovoltaica

4.2. Generació d'electricitat mitjançant la tecnologia d'energia solar de concentració

4.3. Generació d'electricitat a partir d'energia eòlica

4.4. Generació d'electricitat a partir de tecnologies d'energia oceànica

4.5. Generació d'electricitat a partir d'energia hidroelèctrica

4.6. Generació d'electricitat a partir d'energia geotèrmica

4.7. Generació d'electricitat a partir de combustibles gasosos i líquids de fonts renovables no fòssils

4.8. Generació d'electricitat a partir de bioenergia

4.9. Transport i distribució d'electricitat

4.10. Emmagatzematge d'electricitat

4.11. Emmagatzematge d'energia tèrmica

- 4.12. Emmagatzematge d'hidrogen
- 4.13. Producció de biogàs i biocombustibles per al transport i producció de biolíquids
- 4.14. Xarxes de transport i distribució de gasos renovables i hipocarbònics
- 4.15. Distribució de calefacció urbana / refrigeració urbana
- 4.16. Instal·lació i explotació de bombes de calor elèctriques
- 4.17. Cogeneració de calor/fred i electricitat a partir d'energia solar
- 4.18. Cogeneració de calor/fred i electricitat a partir d'energia geotèrmica
- 4.19. Cogeneració de calor/fred i electricitat a partir de combustibles gasosos i líquids de fonts renovables no fòssils
- 4.20. Cogeneració de calor/fred i electricitat a partir de bioenergia
- 4.21. Producció de calor/fred a partir de l'escalfament tèrmic solar
- 4.22. Producció de calor/fred a partir d'energia geotèrmica
- 4.23. Producció de calor/fred a partir de combustibles gasosos i líquids de fonts renovables no fòssils
- 4.24. Producció de calor/fred a partir de bioenergia
- 4.25. Producció de calor/fred a partir de calor residual
  - 1. Activitats de subministrament d'aigua, sanejament, gestió de residus i descontaminació
- 5.1. Construcció, ampliació i explotació de sistemes de captació, depuració i distribució d'aigua
- 5.2. Renovació de sistemes de captació, depuració i distribució d'aigua
- 5.3. Construcció, ampliació i explotació de sistemes de recollida i tractament d'aigües residuals
- 5.4. Renovació de la recollida i el tractament d'aigües residuals
- 5.5. Recollida i transport de residus no perillosos en fraccions segregades en origen
- 5.6. Digestió anaeròbia de llots de depuradora
- 5.7. Digestió anaeròbia de bioresidus

5.8. Compostatge de bioresidus

5.9. Valorització de materials de residus no perillosos

5.10. Captura i utilització de gasos d'abocador

5.11. Transport de CO<sub>2</sub>

5.12. Emmagatzematge geològic permanent subterrani de CO<sub>2</sub>

1. Transporte

6.1. Transport interurbà de passatgers per ferrocarril

6.2. Transport de mercaderies per ferrocarril

6.3. Transport urbà i suburbà, transport de viatgers per carretera

6.4. Explotació de dispositius de mobilitat personal, logística de la bicicleta

6.5. Transport per motocicletes, turismes i vehicles comercials lleugers

6.6. Serveis de transport de mercaderies per carretera

6.7. Transport de passatgers per vies navegables interiors

6.8. Transport de mercaderies per vies navegables interiors

6.9. Renovació d'embarcacions per al transport de passatgers i mercaderies per vies navegables interiors

6.10. Transport marítim de mercaderies, embarcacions per a operacions portuàries i activitats auxiliars

6.11. Transport marítim (inclòs el costaner) de passatgers

6.12. Renovació d'embarcacions per al transport marítim (inclòs el costaner) de passatgers i mercaderies

6.13. Infraestructura per a la mobilitat personal, logística de la bicicleta

6.14. Infraestructura per al transport ferroviari

6.15. Infraestructura que permet el transport hipocarbònic per carretera i el transport públic

6.16. Infraestructura per al transport marítim i fluvial

6.17. Infraestructura aeroportuària



1. Construcció d' edificis i promoció immobiliària

7.1. Construcció d'edificis nous

7.2. Renovació d'edificis existents

7.3. Instal·lació, manteniment i reparació d'equips d'eficiència energètica

7.4. Instal·lació, manteniment i reparació d'estacions de recàrrega per a vehicles elèctrics en edificis (i a les places d'aparcament annexes als edificis)

7.5. Instal·lació, manteniment i reparació d'instruments i dispositius per mesurar, regular i controlar l'eficiència energètica dels edificis

7.6. Instal·lació, manteniment i reparació de tecnologies d'energia renovable

7.7. Adquisició i propietat d'edificis

1. Informació i comunicació

8.1. Procés de dades, *hosting* i activitats relacionades

8.2. Programació, consultoria i altres activitats relacionades amb la informàtica

8.3. Activitats de programació i emissió de ràdio i televisió

2. Activitats professionals, científiques i tècniques

9.1. Serveis tècnics d'enginyeria i altres activitats relacionades amb l'assessorament tècnic sobre l'adaptació al canvi climàtic

9.2. Recerca, desenvolupament i innovació propers al mercat

3. Activitats financeres i d' assegurances

10.1. Assegurances diferents de les de vida: assegurances contra els riscos relacionats amb el clima

10.2. Reassegurances

4. Educació

5. Activitats sanitàries i de serveis socials

12.1. Assistència en establiments residencials

6. Activitats artístiques, recreatives i d' entreteniment

13.1. Activitats de creació, artístiques i espectacles

13.2. Activitats de biblioteques, arxius, museus i altres activitats culturals

13.3. Activitats cinematogràfiques, de vídeo i de programes de televisió, enregistrament de so i edició musical