

ESG - przewodnik po regulacjach prawnych

Przejdź do produktu na ksiegarnia.beck.pl

Spis treści

Wykaz skrótów	XI
O Autorach	XXI
Wprowadzenie	XXIII
Rozdział I. Raportowania niefinansowe oraz zmiany przewidziane przez CSRD <i>(Weronika Wojturska)</i>	1
1. Wprowadzenie	1
2. Raportowanie niefinansowe w reżimie NFRD	2
3. Kluczowe zmiany wprowadzone CSRD	5
3.1. Zakres podmiotowy i harmonogram	5
3.2. Zakres przedmiotowy	8
3.2.1. Ocena podwójnej istotności	13
3.2.2. Analiza łańcucha wartości	25
3.2.3. Stopniowość wprowadzanych ujawnień	29
3.2.4. Interoperacyjność ESRS	30
3.3. CSRD a Taksonomia	32
3.4. Atestacja sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju	34
4. Wnioski	35
Rozdział II. CSDD – dyrektywa w sprawie należytej staranności przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju <i>(Mateusz Muchel)</i>	39
1. Uwagi wstępne	39
2. Geneza i tło regulacyjne na poziomie UE	40
3. Podstawa prawna	43
4. Zakres podmiotowy	45
5. Zakres należytej staranności	48
5.1. Pojęcie „łańcuch wartości”	48
5.2. Uwzględnianie należytej staranności w prowadzonej polityce (art. 5 CSDD)	49
5.2.1. Opis podejścia przedsiębiorstwa w zakresie należytej staranności, w tym w perspektywie długoterminowej	50

5.2.2. Kodeks postępowania zawierający opis przepisów i zasad, których powinni przestrzegać pracownicy przedsiębiorstwa i jego jednostki zależne	51
5.2.3. Opis procesów wprowadzonych w celu wdrożenia zasad należytej staranności, w tym środków zastosowanych do weryfikacji przestrzegania kodeksu postępowania i rozszerzenia zakresu jego stosowania na stałe relacje biznesowe	51
5.3. Identyfikacja rzeczywistych lub potencjalnych niekorzystnych skutków (art. 6 CSDD)	52
5.4. Zapobieganie potencjalnym niekorzystnym skutkom i ich ograniczanie oraz powstrzymanie rzeczywistych niekorzystnych skutków i zminimalizowanie ich zakresu (art. 7 i 8 CSDD)	53
5.5. Ustanowienie i stosowanie procedury rozpatrywania skarg (art. 9 CSDD) ..	55
5.6. Monitorowanie skuteczności prowadzonej polityki należytej staranności i środków w zakresie należytej staranności (art. 10 CSDD)	57
5.7. Podawanie informacji na temat należytej staranności do wiadomości publicznej (art. 11 CSDD)	57
6. Środki wspomagające przestrzeganie wymogów należytej staranności	59
7. Przeciwdziałanie zmianie klimatu	60
8. Nadzór nad przestrzeganiem wymogów należytej staranności	61
9. Odpowiedzialność cywilna	63
10. Obowiązki kadry zarządzającej	64
11. Transpozycja i termin wejścia w życie	64

Rozdział III. Raportowanie zgodnie z Taksonomią (*Jakub Bednarek, Radosław Maruszkin*)

1. Uwagi wstępne	67
2. Najważniejsze przepisy Taksonomii	68
2.1. Kryterium zgodności z Taksonomią	68
2.2. Sześć celów środowiskowych Taksonomii	69
2.3. Zasada: nie czyni poważnych szkód	69
2.4. Minimalne gwarancje	69
2.5. Techniczne kryteria kwalifikacji	70
3. Obowiązek raportowania na podstawie Taksonomii	71
3.1. Podmioty zobowiązane do raportowania na podstawie Taksonomii	71
3.2. Raportowanie przedsiębiorstw niefinansowych	71
3.2.1. Dane, do raportowania których są zobowiązane przedsiębiorstwa niefinansowe	72
3.2.2. Określenie działalności kwalifikującej się do systematyki Taksonomii	72
3.2.3. Ocena, czy działalność jest zgodna z systematyką Taksonomii	73
3.2.4. Określenie obrotu, CapExu i OpExu przedsiębiorstw finansowych ...	75
3.2.5. Forma raportowania	77

3.2.6. Informacje, które należy ujawnić obok głównych wskaźników	79
4. Podsumowanie	79
Rozdział IV. Rozporządzenie w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (Stanisław Stefaniak) .	81
1. Uwagi wstępne	81
2. Kontekst przyjęcia SFDR i cele regulacji	82
2.1. Perspektywa podwójnej istotności i cele obowiązków przewidzianych w przepisach SFDR	82
2.2. Rozróżnienie na przepisy ustanawiające minimalne standardy i oznaczenia oraz na „surowe” obowiązki informacyjne	84
2.3. Techniki uwzględniania aspektów ESG i typy zrównoważonych produktów finansowych funkcjonujące na rynkach finansowych	87
3. Zakres podmiotowy SFDR i stosowanie przepisów rozporządzenia	88
3.1. Zakres podmiotowy SFDR	88
3.2. Daty rozpoczęcia stosowania przepisów SFDR i RTS	91
4. Obowiązki informacyjne na gruncie SFDR	92
4.1. Uwagi ogólne	92
4.2. Obowiązki informacyjne na poziomie podmiotu	93
4.2.1. Istotność finansowa – obowiązek publikacji strategii wprowadzania ryzyk ESG do działalności (art. 3 SFDR)	93
4.2.2. Istotność środowiskowa – obowiązek publikacji informacji o tym, czy uczestnik bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki dla zrównoważonego rozwoju (art. 4 SFDR)	94
4.3. Obowiązki informacyjne na poziomie produktu	101
4.3.1. Istotność finansowa – informacje dotyczące ryzyk ESG w ujawnieniach przedkontraktowych (art. 6 SFDR)	101
4.3.2. Istotność środowiskowa – informacje dotyczące uwzględniania głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju (art. 7 SFDR)	102
5. Klasyfikacja zrównoważonych produktów inwestycyjnych na gruncie SFDR i obowiązki informacyjne z nimi związane	103
5.1. Uwagi wprowadzające	103
5.2. Produkty promujące aspekt środowiskowy lub społeczny	104
5.3. Produkty mające na celu dokonywanie zrównoważonych inwestycji	107
5.4. Relacje pomiędzy SFDR a Taksonomią	112
5.5. Produkty indeksowe oraz relacje pomiędzy SFDR a przepisami dotyczącymi wskaźników referencyjnych	116
5.6. Obowiązki informacyjne związane ze zrównoważonymi produktami finansowymi	119
5.6.1. Ujawnienia przedkontraktowe	120
5.6.2. Ujawnienia na stronie internetowej	127
5.6.3. Ujawnienia okresowe	128
6. Projektowane zmiany SFDR	130

Rozdział V. ESG a świadczenie usług maklerskich, w tym zmiany do aktów delegowanych uzupełniających MiFID II (<i>Aleksandra Bańkowska, Zuzanna Machniak, Łukasz Łyczko</i>)	131
1. Wprowadzenie	131
2. Ocena odpowiedniości	132
2.1. Zakres podmiotowy i przedmiotowy	132
2.2. Kluczowe obowiązki	135
3. Badanie rynków docelowych	139
3.1. Zakres podmiotowy i przedmiotowy	139
3.2. Kluczowe obowiązki	140
4. Data wejścia w życie	141
Rozdział VI. Standardy zrównoważonych obligacji (<i>Roksana Kałużna-Bałazy</i>)	143
1. Podstawowe wiadomości o obligacjach	143
1.1. Konstrukcja obligacji	143
1.2. Obligacja w prawie polskim	144
1.3. Zdolność do bycia emitentem	145
1.4. Obligacja jako papier wartościowy, forma i obrót	146
1.5. Świadczenia z obligacji	147
1.6. Przeznaczenie środków z emisji	148
2. Obligacje zrównoważone	148
3. Standard europejskiej zielonej obligacji	152
3.1. Wykorzystanie środków	154
3.2. Przezrzystość	159
3.3. Kontrola zewnętrzna	161
3.4. Nadzór i sankcje	161
3.5. Wymogi specjalne dla emitentów długu państwowego lub emitentów z państwa trzeciego	161
3.6. Opcjonalne ujawnianie informacji na temat obligacji wprowadzanych do obrotu jako zrównoważone środowiskowo i obligacji powiązanych ze zrównoważonym rozwojem	162
3.7. Prospekt europejskiej zielonej obligacji	163
3.8. Sekurytyzacja	163
4. Zielone obligacje ICMA	164
4.1. Wykorzystanie środków	164
4.2. Proces oceny i selekcji projektów	166
4.3. Zarządzanie środkami	166
4.4. Raportowanie	167
4.5. Weryfikacja zewnętrzna	167
4.6. Inne standardy ICMA dla instrumentów o zdefiniowanym przeznaczeniu przychodów	168
5. Obligacje klimatyczne CBI	168

5.1. Wymogi przed emisją	169
5.2. Wymogi po emisji	171
6. Obligacje transformacyjne	172
7. Obligacje związane ze zrównoważonym rozwojem	174
7.1. Wybór kluczowych wskaźników efektywności (ang. <i>Key Performance Indicators</i> – KPI)	175
7.2. Kalibracja celów wyznaczonych w zakresie zrównoważonego rozwoju (<i>Sustainability Performance Targets</i> – cele SPT)	175
7.3. Raportowanie	176
7.4. Weryfikacja	176

[Przejdź do księgarni →](#)



ksiegarnia.beck.pl