

ZIELONE FINANSE w Polsce 2024



PARTNERZY:



Beata Darska

REKOMENDACJE TCFD - MIĘDZYNARODOWY STANDARD UJAWNIEŃ ZWIĄZANYCH Z KLIMATEM

W ciągu ostatnich dwóch dekad raportowanie niefinansowe stało się podstawowym narzędziem komunikacji organizacji oraz ugruntowaną praktyką dużych i średnich firm. Upowszechnianiu się praktyki raportowania towarzyszy rozwój wytycznych i standardów informacji niefinansowych¹, wśród których na uwagę zasługuje standard raportowania zagadnień związanych z klimatem, zawierający rekomendacje Grupy Zadaniowej ds. Ujawniania Informacji Finansowych Związanych z Klimatem (*Task Force on Climate-related Financial Disclosures* - TCFD).

Rekomendacje TCFD są jednym z najczęściej wykorzystywanych międzynarodowych standardów raportowania informacji niefinansowych związanych z klimatem. W Brazylii, Nowej Zelandii, Singapurze, Szwajcarii i Wielkiej Brytanii rekomendacje TCFD transponowane zostały do krajowych przepisów prawa. W Unii Europejskiej - do czasu wydania pierwszego pakietu Europejskich Standardów Sprawozdawczości w zakresie Zrównoważonego Rozwoju² (*European Sustainability Reporting Standards* - ESRS), implementacja rekomendacji TCFD na zasadzie dobrowolnej zalecana była przez Komisję Europejską oraz Europejski Bank Centralny. Prawodawca europejski

zobowiązany był uwzględnić rekomendacje TCFD w ramach prac prowadzonych nad ESRS³.

Celem rekomendacji TCFD jest rozpowszechnienie spójnych praktyk raportowania ryzyk związanych z klimatem, które pomogą uczestnikom rynku finansowego zrozumieć i właściwie uwzględnić te ryzyka w prowadzonej działalności i inwestycjach. Rekomendacje TCFD odnoszą się do raportowania perspektywy finansowej, tj. wpływu zmian klimatycznych na rozwój, wyniki i sytuację danej instytucji - pomijając oddziaływanie tej instytucji na klimat. Należy uznać to za istotne ograniczenie ujawnień płynące z raportowania niefinansowego tylko na podstawie rekomendacji TCFD. Pomimo to, projekty regulacji implementujące lub bazujące na rekomendacjach TCFD są przedmiotem prac legislacyjnych w Kanadzie, Stanach Zjednoczonych Ameryki i Szwajcarii. Ponadto, 120 rządów i finansowych organów regulacyjnych z całego świata zaleca dokonywanie ujawnień związanych z klimatem zgodnie z rekomendacjami TCFD⁴. Liczbę podmiotów deklarujących stosowanie rekomendacji TCFD, w tym już publikujących informacje niefinansowe zgodnie z tymi rekomendacjami, TCFD oszacował w 2022 roku na 3 960 a ich wartość rynkową na 26 bilionów \$.

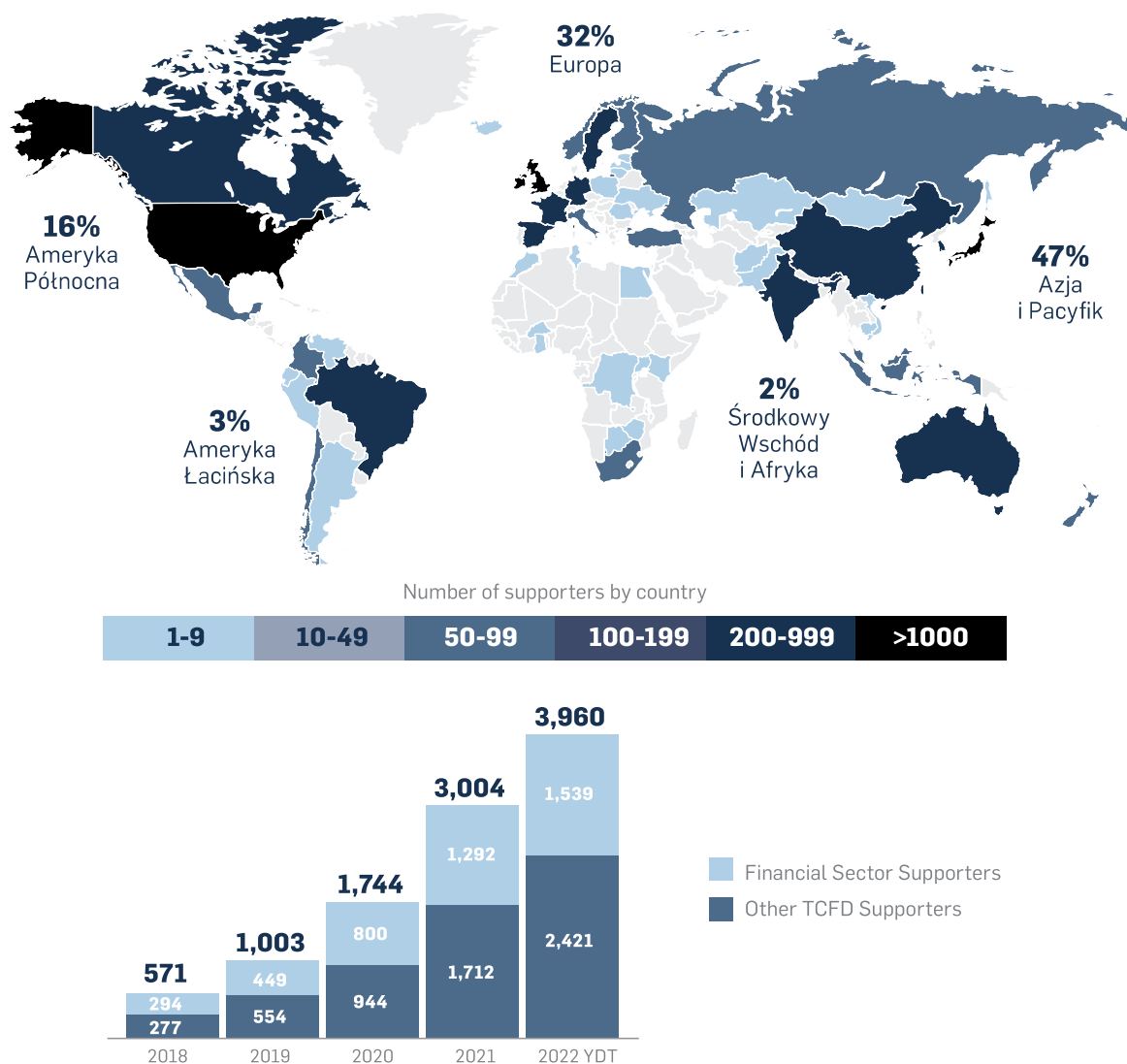
¹ M. Roszkowska-Menkes, Raportowanie niefinansowe w świetle teorii instytucjonalnej. Symbol czy istotny krok w stronę zrównoważonego rozwoju?, Ewolucja raportowania niefinansowego. Perspektywa teoretyczna i weryfikacja praktyczna, red. R. Mrówka, M. Aluchna, Oficyna Wydawnicza SGH, Warszawa 2021, s. 39.

² Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2023/2772 z dnia 31 lipca 2023 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/34/UE w odniesieniu do standardów sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju, (Dz.U. L 2772 z 22.12.2023).

³ Zgodnie z motywem 42 CSRD: (42)Standardy sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju powinny uwzględniać wytyczne dotyczące sprawozdawczości niefinansowej oraz wytyczne dotyczące zgłaszania informacji związanych z klimatem. Powinny one także uwzględniać inne wymogi sprawozdawcze określone w dyrektywie 2013/34/UE (...).

⁴ TCFD, Task Force on Climate-related Financial Disclosures, 2022 Status report, październik 2022 r., s.100.

Rysunek 1.
Liczba podmiotów stosujących lub deklarujących stosowanie rekomendacji TCFD w rozbiści geograficznym, wg danych za okres 2018-2022



Źródło: Raport TCFD 2022⁵, Figure D.1, s. 98

Mając na uwadze powyższe, przybliżenie treści rekomendacji TCFD wydaje się być wartościowe zarówno z perspektywy prowadzenia działalności przez przedsiębiorstwa jak i z perspektywy sprawowania nadzoru nad tymi przedsiębiorstwami, szczególnie w przypadku gdy prowadzona przez nie działalność wykracza poza teren Unii Europejskiej.

Zgodnie z założeniami przyjętymi przez TCFD, stosowanie standardu ma wesprzeć osiągnięcie celów redukcji emisji dwutlenku węgla zawartych w Porozumieniu paryskim z 2015 r.⁶. Rekomendacje TCFD zawierają więc

wskazówki dla przedsiębiorstw finansowych i niefinansowych, jak raportować wpływ klimatu na ich działalność oraz jak rozumieć ryzyka i szanse związane ze zmianami klimatycznymi. Rekomendowane do raportowania zagadnienia związane z klimatem obejmują:

- faktyczne i potencjalne oddziaływanie ryzyk klimatycznych (przejścia i fizycznych) na działalność przedsiębiorstw,
- możliwości (szanse) dla przedsiębiorstw wynikające z przejścia na gospodarkę niskoemisyjną.

⁵ TCFD, Task Force on Climate-related Financial Disclosures, 2022 Status report, październik 2022 r.

⁶ TCFD, Task Force on Climate-related Financial Disclosures Overview, grudzień 2022, s. 20, <https://assets.bbhub.io/company/sites/60/2022/12/tcf-d-2022-overview-booklet.pdf>, (dostęp 16.04.2024).

Stosowanie rekomendacji TCFD niesie ze sobą jednak pewne ograniczenia w stosunku do rozwiązań już przyjętych na gruncie europejskim ze względu na:

- nieuwzględnianie zasady podwójnej istotności, skutkujące pominięciem w ujawnieniach perspektywy wpływu na klimat działalności prowadzonej przez przedsiębiorstwo raportujące zgodnie ze standardem,

- utrudnienia wynikające z potrzeby stosowania przez przedsiębiorstwo więcej niż jednego standardu raportowania niefinansowego, aby uwzględnić wymagane ujawnienia z zakresu ładu korporacyjnego i polityki społecznej.

Rola i zadania TCFD

W kwietniu 2015 roku ministrowie finansów i prezesi banków centralnych z krajów grupy G20⁷ wystąpili z wnioskiem do Rady Stabilności Finansowej (FSB⁸) o przegląd ujawnień sektora finansowego pod kątem komunikacji zagadnień związanych z klimatem. W wyniku przeglądu FSB zidentyfikowało potrzebę poprawy w obszarze ujawnień dotyczących ryzyk jakie mogą nieść ze sobą zmiany klimatyczne, w kontekście wpływu tych ryzyk na uczestników rynku, ich działalność i podejmowane decyzje inwestycyjne, kredytowe oraz ubezpieczeniowe. W tym celu w grudniu 2015 roku FSB powołała Grupę Zadaniową ds. Ujawniania Informacji Finansowych Związanych z Klimatem (TCFD), składającą się z 31 przedstawicieli różnych branż gospodarki, firm doradczych i serwisów informacyjnych, reprezentujących zarówno podmioty sporządzające, jak i użytkowników informacji niefinansowych, pod przewodnictwem Michaela R. Bloomberga⁹. TCFD otrzymało zadanie opracowania rekomendacji dla przedsiębiorstw dotyczących spójnych ujawnień ryzyka finansowego związanego z klimatem, które pomogą uczestnikom rynku finansowego zrozumieć ryzyka klimatyczne¹⁰. W komunikacie ogłaszającym powołanie członków TCFD¹¹ poinformowano, że TCFD

wykonując zadanie będzie komunikować się z zainteresowanymi stronami i przeprowadzi konsultacje społeczne, aby zapewnić niezbędny wkład w opracowywanie rekomendacji mających na celu dokonywanie spójnych, porównywalnych, rzetelnych, jasnych i skutecznych ujawnień związanych z klimatem.

W dniu 12 października 2023 r. wraz z publikacją raportu na temat statusu na 2023 r. TCFD wypełniła swoje zadania i została rozwiązana. FSB zwróciła się do Fundacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Fundacji MSSF, ang. *International Financial Reporting Standards Foundation – IFRS Foundation*) o przejęcie monitorowania postępu ujawniania przez spółki informacji związanych z klimatem¹². Powołana przez Fundację MSSF, Międzynarodowa Rada ds. Standardów Zrównoważonego Rozwoju¹³ (ang. *International Sustainability Standards Board – ISSB*) opublikowała w czerwcu 2023 r. pierwsze standardy zawierające wymogi dotyczące informacji publikowanych przez spółki w zakresie zrównoważonego rozwoju¹⁴, tj. IFRS S1 oraz IFRS S2. Oba standardy uwzględniają rekomendacje TCFD.

Publikacja rekomendacji TCFD dotyczących ujawnień klimatycznych

W czerwcu 2017 roku TCFD opublikował niewiążące rekomendacje mające na celu zachęcenie instytucji finansowych i przedsiębiorstw niefinansowych do publikowania (tj. ujawniania) informacji dotyczących ryzyk i szans związanych z klimatem¹⁵. TCFD zalecił ujawnianie informacji

na temat ładu korporacyjnego, strategii klimatycznej organizacji, procesów zarządzania ryzykami związanymi z klimatem – w zakresie umożliwiającym ocenę pro-środowiskowych zmian w organizacji.

⁷ G20 – Grupa 19 państw oraz Unia Europejska, które łączne reprezentują około 85% GDP, ponad 75% obrotu w handlu światowym i około 2/3 światowej populacji ludności. Strona internetowa G20, <https://www.g20.org/en/about-g20/#members>, (dostęp 20.08.2023).

⁸ FSB (Financial Stability Board) – międzynarodowa organizacja utworzona w 2009 r. przez G20 na rzecz wspierania stabilności globalnego systemu finansowego. Organizacja skupia krajowe organy odpowiedzialne za stabilność systemów finansowych w 24 krajach i jurysdykcjach, międzynarodowe organizacje skupiające regulatorów, organy nadzoru i ekspertów banków centralnych, jak również prowadzi działania informacyjne w 65 innych jurysdykcjach za pośrednictwem sześciu regionalnych grup konsultacyjnych. Strona internetowa FSB, <https://www.fsb.org/about/#mandate>, (dostęp 20.08.2023).

⁹ Strona internetowa TCFD, <https://www.fsb-tcf.org/about/#task-force-members>, (dostęp 20.08.2023).

¹⁰ Komunikat prasowy FSB z dnia 4 grudnia 2015 r. o powołaniu i zadaniach TCFD, <https://assets.bbhub.io/company/sites/60/2015/12/12-4-2015-Climate-change-task-force-press-release.pdf>, (dostęp 20.08.2023).

¹¹ Komunikat prasowy FSB z dnia 21 stycznia 2016 r. o ustanowieniu członków TCFD, <https://assets.bbhub.io/company/sites/60/2016/01/20160121-TCFD-members-press-release.pdf>, (dostęp 20.08.2023).

¹² Strona internetowa TCFD, <https://www.fsb-tcf.org/publications/>, (dostęp 16.04.2024).

¹³ Strona internetowa ISSB, <https://www.ifrs.org/groups/international-sustainability-standards-board/>, (dostęp 16.04.2024).

¹⁴ ISSB News, ISSB issues inaugural global sustainability disclosure standards, 26 czerwca 2023 r., <https://www.ifrs.org/news-and-events/news/2023/06/issb-issues-ifrs-s1-ifrs-s2/>, (dostęp 16.04.2024).

¹⁵ TCFD, Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures, Final Report, czerwiec 2017.



Wśród korzyści jakie niesie za sobą stosowanie rekomendacji TCFD wymienił¹⁶:

- możliwość ich natychmiastowego wdrożenia i stosowania w miarę dojrzewania praktyk ujawniania informacji związanych z klimatem,
- promowanie zaangażowania zarządu i kadry kierowniczej wyższego szczebla w kwestie związane z klimatem, w tym w rozumienie ryzyk i szans związanych z klimatem,
- wprowadzenie wykorzystania analizy scenariuszy zmian klimatycznych do perspektywicznego zarządzania organizacją i jej modelem biznesowym,
- wspieranie dostarczania informacji użytecznych do podejmowania decyzji przez potencjalnych inwestorów.

Już w dniu publikacji poparcie dla rekomendacji TCFD wyrazili szefowie 103 międzynarodowych korporacji i organizacji¹⁷.

Po opublikowaniu rekomendacji, TCFD prowadził działania promujące i monitorujące ich implementację. Jedną z inicjatyw było utworzenie w maju 2018 r. we współpracy z

Radą ds. Standardów Ujawniania Klimatu (*Climate Disclosure Standards Board* – CDSB) internetowej platformy szkoleniowej z zasobami informacji i danych pomocnych organizacjom przy wdrażaniu rekomendacji TCFD, tzw. Centrum Wiedzy TCFD¹⁸. Natomiast implementację rekomendacji i inicjatywy wspierające rozpowszechnianie standardu TCFD monitorował i ogłaszał w corocznych raportach opisujących praktyki ujawniania informacji związanych z klimatem. Raporty te zawierają wielowymiarowe statystyki stosowania, wnioski z analiz, w tym obszary ujawnień identyfikowane jako wymagające dalszych wytycznych ze strony TCFD. Cenne informacje zawierają również zamieszczone w raportach studia przypadków ujawnień związanych z klimatem instytucji prowadzących działalność w różnych branżach gospodarki. Na stronie internetowej TCFD¹⁹ znaleźć można udostępnione raporty za kolejne lata począwszy od 2020 roku (tzw. TCFD status reports).

Dynamicznie zmieniające się otoczenie regulacyjne, w tym oczekiwania dotyczące ujawnień stanowiły podstawę do aktualizacji rekomendacji TCFD z 2017 r. W październiku 2021 r. TCFD opublikował znowelizowaną treść rekomendacji zastępujących pierwotnie opracowane²⁰.

¹⁶ TCFD, Recommendations of Task Force on Climate-related Disclosures, Final Report, czerwiec 2017, s. 41, <https://assets.bbhub.io/company/sites/60/2021/10/FINAL-2017-TCFD-Report.pdf>, (dostęp 16.04.2023).

¹⁷ Komunikat prasowy TCFD z dnia 28 czerwca 2017 r. o publikacji i poparciu dla rekomendacji TCFD, <https://assets.bbhub.io/company/sites/60/2020/10/TCFD-Supporting-Companies-28-June-2017-FINAL.pdf>, (dostęp 16.04.2024).

¹⁸ Strona internetowa Centrum Wiedzy TCFD, <https://learn.tcfidhub.org/>, (dostęp 16.04.2024).

¹⁹ Strona internetowa TCFD, <https://www.fsb-tcfid.org/publications/>, (dostęp 16.04.2024).

²⁰ TCFD, Implementing the Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures, październik 2021, https://assets.bbhub.io/company/sites/60/2021/07/2021-TCFD-Implementing_Guidance.pdf, (dostęp 16.04.2024).

Zakres ujawnień określonych rekomendacjami TCFD

Rekomendacje TCFD 2021 dotyczą ujawnień, które mają na celu pokazanie wpływu zmian klimatycznych na organizację, tj. perspektywę finansową odnoszącą się do sytuacji i potencjału rozwoju organizacji. Ta perspektywa jest istotna nie tylko dla organizacji, ale również interesująca z punktu widzenia inwestorów²¹. Finansowy wpływ zagadnień związanych z klimatem na organizację zależy od jej ekspozycji na zagrożenia i szanse związane z klimatem, jak również od przyjętej strategii, w ramach której podejmowane są decyzje zarządcze odnośnie akceptowanego apetytu na ryzyka związane z klimatem. Identyfikacja i ocena zagrożeń/szans związanych z klimatem oraz określenie reakcji na te zagrożenia/szansy implikuje w organizacji rzeczywiste i potencjalne skutki finansowe w odniesieniu do przychodów, wydatków, aktywów i pasywów oraz kapitału i źródeł finansowania²². Mając to na uwadze, za korzystne dla organizacji zmiany związane z klimatem TCFD zidentyfikował:

- efektywne wykorzystanie zasobów,
- oszczędność kosztów,
- wykorzystywanie niskoemisyjnych źródeł energii,
- rozwój nowych produktów i usług,
- dostęp do nowych rynków,
- budowanie odporności na zmiany klimatyczne, także u dostawców usług/produktów (tj. w ramach łańcucha dostaw).

Natomiast w ramach ryzyk związanych z klimatem TCFD wyodrębnił dwie kategorie:

a. **Ryzyka przejścia (*transition risks*)**, które wynikają z zagrożeń i szans związanych z przejściem na gospodarkę niskoemisyjną i mogą wywierać wpływ na funkcjonowanie całej gospodarki, poszczególnych sektorów oraz pojedynczych przedsiębiorstw poprzez ryzyko polityczne i regulacyjne, ryzyko technologiczne, ryzyko rynkowe oraz ryzyko utraty reputacji;

b. **Ryzyka fizyczne (*physical risks*)**, których wpływ na działalność organizacji może mieć miejsce poprzez wynikające ze zmian klimatycznych zdarzenia nagle (np. gwałtowne powodzie) lub zjawiska klimatyczne postępujące stopniowo (np. zmieniająca się ilość, intensywność i terminy opadów czy dostęp do surowców).

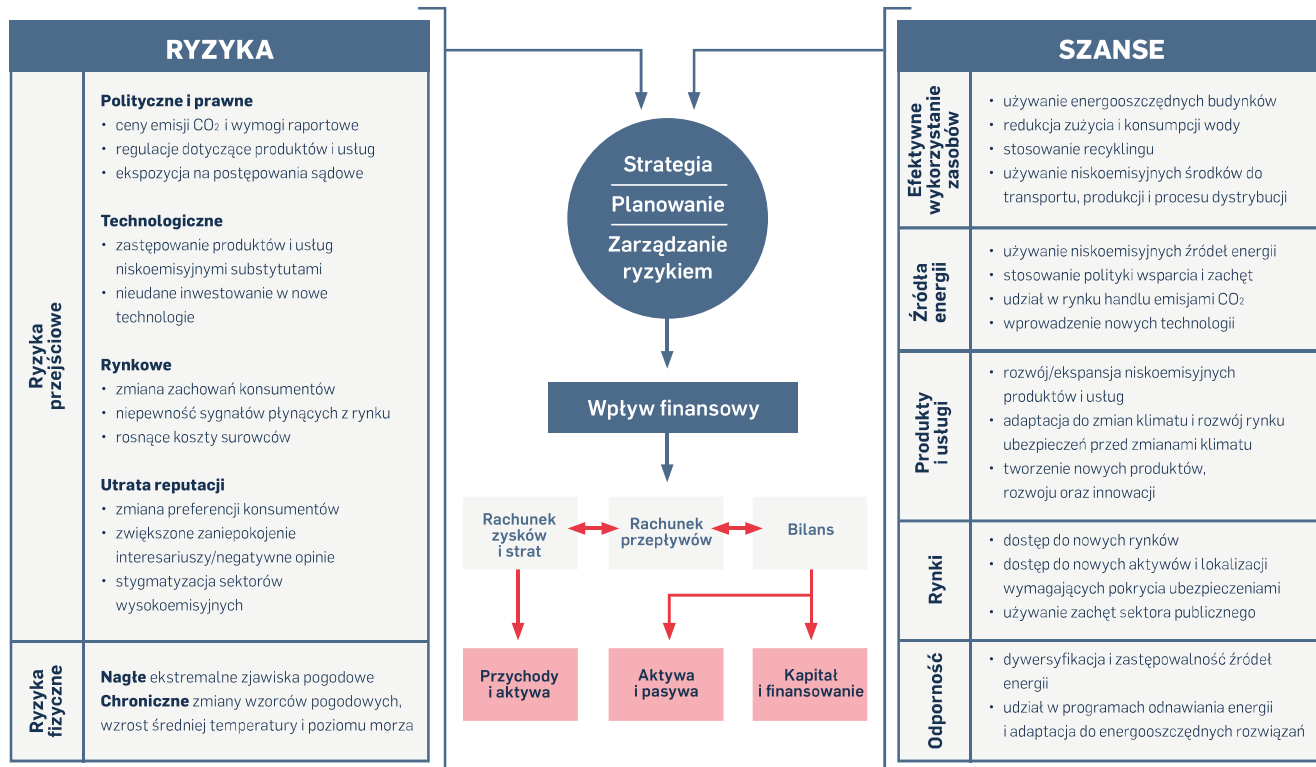
Identyfikowane przez TCFD i współwystępujące w otoczeniu organizacji ryzyka i szanse związane z klimatem oraz ich transmisję na sytuację finansową, alokację kapitału i źródła finansowania przedstawia rysunek 1.

²¹ Na aspekt ten zwraca uwagę Komisja Europejska w Komunikacie pt. Wytyczne dotyczące sprawozdawczości w zakresie informacji niefinansowych: Suplement dotyczący zgłaszania informacji związanych z klimatem z dnia 20 czerwca 2019 r., s. 8, [https://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/PDF/?uri=CELEX:52017XC0705\(01\)](https://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/PDF/?uri=CELEX:52017XC0705(01)), (dostęp 16.04.2024).

²² TCFD, Implementing the Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures, październik 2021, s. 9, https://assets.bbhub.io/company/sites/60/2021/07/2021-TCFD-Implementing_Guidance.pdf, (dostęp 16.04.2024).

Rysunek 1.

Ryzyka i szanse związane z klimatem, perspektywa finansowa wpływu na organizację

Źródło: opracowanie własne na podstawie TCFD Overview²³

Prowadzenie świadomej polityki działania organizacji w zakresie wskazanych ryzyk i szans, TCFD założył jako podstawę przy formułowaniu rekomendacji dotyczących ujawnień w obszarach: ładu korporacyjnego, strategii,

zarządzania ryzykiem oraz wskaźników i celów. Dla każdego z tych czterech obszarów zdefiniowano jedną rekomendację określającą zakres ujawnienia oraz łącznie jedenaście rekomendowanych ujawnień (tabela 1).

Tabela 1.

Obszary ujawnień oraz rekomendowane ujawnienia TCFD

ŁAD KORPORACYJNY	STRATEGIA	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	WSKAŹNIKI I CELE
Ujawnij zasady zarządzania organizacją dotyczące ryzyk i szans związanych z klimatem	Ujawnij rzeczywisty i potencjalny wpływ ryzyk i szans związanych z klimatem na działalność, strategię i planowanie finansowe organizacji, jeśli takie informacje są istotne	Ujawnij, w jaki sposób organizacja identyfikuje, ocenia i zarządza ryzykami związanymi z klimatem	Ujawnij wskaźniki i cele stosowane do oceny i zarządzania odpowiednimi ryzykami i szansami związanymi z klimatem, jeśli takie informacje są istotne
a. Opisz nadzór zarządu nad ryzykami i szansami związanymi z klimatem	a. Opisz ryzyka i szanse związane z klimatem, które organizacja zidentyfikowała w perspektywie krótko-, średnio- i długoterminowej	a. Opisz procesy identyfikacji i oceny ryzyk związanych z klimatem w organizacji	a. Ujawnij wskaźniki stosowane przez organizację do oceny ryzyk i szans związanych z klimatem zgodnie ze strategią i procesem zarządzania ryzykiem
b. Opisz rolę kierownictwa w ocenie i zarządzaniu ryzykami i szansami związanymi z klimatem	b. Opisz rolę kierownictwa w ocenie i zarządzaniu ryzykami i szansami związanymi z klimatem	b. Opisz procesy zarządzania ryzykami związanymi z klimatem w organizacji	b. Ujawnij zakres 1 i 2, oraz adekwatne zakres 3 emisji gazów cieplarnianych (GHG) oraz związane z nimi ryzyka
	c. Opisz odporność strategii organizacji biorąc pod uwagę różne scenariusze związane z klimatem, w tym scenariusz zakładający ocieplenie o 2°C lub niższe	c. Opisz, w jaki sposób procesy mające na celu identyfikację, ocenę i zarządzanie ryzykami związanymi z klimatem, zostają włączone do systemu zarządzania ryzykiem w organizacji	c. Opisz cele używane przez organizację do zarządzania ryzykami i szansami związanymi z klimatem oraz wyniki organizacji w odniesieniu do przyjętych celów

Źródło: opracowanie własne na podstawie TCFD Overview²⁴

²³ TCFD, Task Force on Climate-related Financial Disclosures Overview, grudzień 2022, s. 13, <https://assets.bbhub.io/company/sites/60/2022/12/tcfd-2022-overview-booklet.pdf>, (dostęp 16.04.2024).

²⁴ TCFD, Implementing the Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures, październik 2021.

Z treści wytycznych TCFD dotyczących ujawnień wynika, że publikacja informacji z obszarów „Strategia” oraz „Wskaźniki i cele” powinna być uwarunkowana oceną ich istotności w perspektywie finansowej. Natomiast ujawnienia dotyczące obszaru „Ład korporacyjny” i „Zarządzanie ryzykiem” należy ujawniać niezależnie od istotności finansowej, tj. potencjalnego wpływu kwestii związanych z klimatem na sytuację i pozycję finansową organizacji²⁵.

Rekomendacje TCFD zamieszczone w tabeli 1 skierowane są do organizacji działających we wszystkich sektorach gospodarki. Mając jednak na uwadze szerokie spektrum prowadzonej działalności w ramach różnych sektorach gospodarki, TCFD opracował dodatkowe rekomendacje dedykowane odrębnie instytucjom z sektora finansowego oraz przedsiębiorstwom niefinansowym.

Rekomendacje TCFD 2021, obok zalecanych ujawnień między-sektorowych oraz dodatkowych ujawnień dla instytucji z sektora finansowego zawierają również:

- przykłady potencjalnego wpływu wyodrębnionych przez TCFD ryzyk związanych z klimatem oraz szans na sytuację finansową organizacji²⁶,
- przykłady wrażliwości poszczególnych kategorii finansowych (przychodów, wydatków, aktywów, pasywów, źródeł finansowania) na zmiany klimatu²⁷,
- katalog między-sektorowych wskaźników wraz z uzasadnieniem ich stosowania²⁸.

Odrębny rozdział Rekomendacji TCFD 2021 poświęcony jest zasadom skutecznego ujawniania, których przestrzeganie uznaje się za niezbędne do osiągnięcia wysokiej jakości publikowanych ujawnień. W tym zakresie TCFD wskazuje, aby ujawnienie przedstawiało informacje istotne, było konkretne i kompletne, jasne, wyważone, zrozumiałe, spójne w czasie, rzetelne, weryfikowalne, obiektywne, porównywalne między instytucjami w ramach danej branży lub w odniesieniu do portfeli aktywów w ramach danego sektora oraz terminowo przekazywane do publicznej wiadomości²⁹.

Aby ocenić stopień zaawansowania wdrożenia Rekomendacji TCFD 2021 przez instytucję, w ramach Projektu Księgowi dla Zrównoważonego Rozwoju (ang. *The Prince's Accounting for Sustainability Project*³⁰) opracowano skalę zaawansowania zarządzania ryzykami klimatycznymi. Skala ta jest trójstopniowa. Oceniana instytucja może być zaklasyfikowana do grupy początkujących, średniozaawansowanych oraz liderów w identyfikacji oraz zarządzaniu szansami i zagrożeniami związanymi z klimatem³¹. Tak więc, chociaż rekomendacje TCFD są niewiążące, to w praktyce stały się one podstawą autoregulacji wielu podmiotów sektora finansowego, które stosują zawarte w nich zalecenia³². Jednocześnie, nastąpiła integracja rekomendacji TCFD z przepisami prawa i dobrymi praktykami dotyczącymi procesu ujawniania informacji w zakresie zrównoważonego rozwoju.

25 TCFD, Implementing the Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures, październik 2021, s. 14, https://assets.bbbhub.io/company/sites/60/2021/07/2021-TCFD-Implementing_Guidance.pdf (dostęp 16.04.2024).

26 TCFD, Implementing the Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures, październik 2021, tabele A1.1, A1.2., s. 75-76, https://assets.bbbhub.io/company/sites/60/2021/07/2021-TCFD-Implementing_Guidance.pdf (dostęp 16.04.2024).

27 TCFD, Implementing the Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures, październik 2021, tabela A1.3, s. 77-78, https://assets.bbbhub.io/company/sites/60/2021/07/2021-TCFD-Implementing_Guidance.pdf (dostęp 16.04.2024).

28 TCFD, Implementing the Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures, październik 2021, tabela A2.1, s. 79-81, https://assets.bbbhub.io/company/sites/60/2021/07/2021-TCFD-Implementing_Guidance.pdf (dostęp 16.04.2024).

29 TCFD, Implementing the Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures, październik 2021, s. 70-72, https://assets.bbbhub.io/company/sites/60/2021/07/2021-TCFD-Implementing_Guidance.pdf (dostęp 16.04.2024).

30 Projekt Księgowi dla Zrównoważonego Rozwoju (A4S) został powołany przez Jego Wysokość Księcia Walii w 2004 roku. W projekcie A4S uczestniczą przedstawiciele sieci trzech grup zawodowych o charakterze międzynarodowym: Chief Financial Officers Leadership Network, Accounting Bodies Network, Asset Owners Network. Przedstawiciele A4S brali udział m.in. w opracowaniu standardu raportowania niefinansowego GRI.

31 The Prince's Accounting for Sustainability Project (A4S), TCFD Recommendations Maturity Map, 2022 r., <https://www.accountingforsustainability.org/content/dam/a4s/corporate/home/KnowledgeHub/Guide-pdf/TCFD%20Recommendations%20Maturity%20Map.pdf> (dostęp 16.04.2024).

32 M. Bukowski, Kilka uwag o zrównoważonym finansowaniu, w: Zielone finanse w Polsce 2021, red. L. Kotecki, Instytut Odpowiedzialnych Finansów, Warszawa 2021, s. 93.

Bibliografia

1. ISSB News, ISSB issues inaugural global sustainability disclosure standards, 26 czerwiec 2023 r.
2. Komunikat prasowy FSB z dnia 4 grudnia 2015 r. o powołaniu i zadaniach TCFD.
3. Komunikat prasowy FSB z dnia 21 stycznia 2016 r. o ustanowieniu członków TCFD.
4. M. Bukowski, Kilka uwag o zrównoważonym finansowaniu, w: Zielone finanse w Polsce 2021, red. L. Kotecki, Instytut Odpowiedzialnych Finansów, Warszawa, 2021 r.
5. M. Roszkowska-Menkes, Raportowanie niefinansowe w świetle teorii instytucjonalnej. Symbol czy istotny krok w stronę zrównoważonego rozwoju?, w: Ewolucja raportowania niefinansowego. Perspektywa teoretyczna i weryfikacja praktyczna, red. R. Mrówka, M. Aluchna, Oficyna Wydawnicza SGH, Warszawa, 2021 r.
6. TCFD, Recommendations of Task Force on Climate-related Disclosures, Final Report, czerwiec 2017 r.
7. TCFD, Task Force on Climate-related Financial Disclosures, 2022 Status report, październik 2022 r.
8. TCFD, Implementing the Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures, październik 2021 r.
9. TCFD, Task Force on Climate-related Financial Disclosures Overview, grudzień 2022 r.
10. The Prince's Accounting for Sustainability Project (A4S), TCFD Recommendations Maturity Map, 2022 r.