

RAPORT

Potrzeby sektora finansowego w zakresie danych niefinansowych.

Diagnoza i rekomendacje.

Materiał opracowany przez zespół roboczy
w Grupie Roboczej ds. raportowania/danych
ESG działającej w ramach Platformy
Zrównoważonych Finansów.

Koordynacja prac
zespołu roboczego:
POLSIF oraz
Związek Banków Polskich

Redakcja:
Paweł Makuch
Robert Sroka

O Raporcie

Raport został przygotowany przez zespół koordynowany przez Sustainable Investment Forum Poland – POLSIF oraz Związek Banków Polskich będący częścią *Grupy Roboczej ds. raportowania/danych ESG Platformy Zrównoważonych Finansów* działającej przy Ministerstwie Finansów. Pracom Grupy przewodniczy Giełda Papierów Wartościowych.

Główne cele Raportu to:

- zaprezentowanie potrzeb sektora finansowego w zakresie danych niefinansowych (zrównoważonego rozwoju, ESG¹), wynikających z regulacji prawnych
- analiza luk w dostępie do tych danych,
- przegląd inicjatyw wspierających instytucje finansowe w dostępie do danych ESG,
- identyfikacja danych dostępnych w rejestrach publicznych oraz
- rekomendacje dla rynku i administracji.

Efektem analiz prowadzonych podczas przygotowania Raportu jest ***Lista danych ESG wymaganych przez i dla instytucji finansowych wynikających z regulacji prawnych***, która stanowi załącznik do tego dokumentu. Została ona opracowana na podstawie przeglądu regulacji prawnych w zakresie zrównoważonego rozwoju dla instytucji finansowych oraz konsultacji przeprowadzonych wśród banków, funduszy inwestycyjnych oraz zakładów ubezpieczeń i asekuracji. Konsultacje wśród banków przeprowadził Związek Banków Polskich, a wśród inwestorów POLSIF. Dziękujemy Polskiej Izbie Ubezpieczeń za wsparcie w przeprowadzeniu badania wśród firm ubezpieczeniowych.

Adresatami Raportu są:

- Administracja państwowa (w tym regulatorzy), której zadaniem jest wdrożenie regulacji unijnych i krajowych związanych ze zrównoważonym rozwojem, w szczególności w zakresie raportowania oraz tworzenie warunków ułatwiających dostęp do wysokiej jakości danych ESG wspierających instytucje finansowe w:
 - spełnieniu wymogów prawnych oraz
 - tworzeniu instrumentów finansowych i inwestycyjnych dla transformacji polskiej gospodarki.
- Instytucje finansowe, które są zobowiązane do zapewnienia zgodności z regulacjami w zakresie raportowania zrównoważonego rozwoju, należytego zarządzania ryzykiem oraz odpowiadania na potrzeby rynku, również w zakresie oferowania rozwiązań finansowych, na cele transformacyjne wspierające utrzymanie konkurencyjności polskiej gospodarki.
- Przedsiębiorstwa, które, aby zachować konkurencyjność, potrzebują dostosować się do trendów rynkowych związanych ze zrównoważonym rozwojem, co wiąże się z koniecznością zapewnienia finansowania. Rozumienie oczekiwań instytucji finansowych w zakresie danych ESG ułatwia proces pozyskiwania tego finansowania.

¹ ESG – Environment Social and Corporate Governance

Pierwsza część niniejszego opracowania prezentuje znaczenie danych ESG dla instytucji finansowych w trzech perspektywach: ryzyka, komercyjnej oraz regulacyjnej.

Proces raportowania, gromadzenia i analizy wysokiej jakości, porównywalnych i ustandaryzowanych danych zrównoważonego rozwoju jest wymagający, czasochłonny i kosztowny. Jednocześnie dane ESG na temat spółek stają się coraz bardziej istotne dla instytucji finansowych w celu zrozumienia ich kondycji, sytuacji na rynku i perspektyw rozwoju. Dlatego w części drugiej zostały opisane przykłady inicjatyw wspierających zbieranie danych ESG prowadzone na poziomie Unii Europejskiej (UE), w Polsce oraz innych krajach członkowskich. Szczególna uwaga została poświęcona Europejskiemu Pojedynczemu Punktowi Dostępu – European Single Access Point (dalej ESAP). ESAP został ustanowiony Rozporządzeniem UE z grudnia 2023 roku², jako platforma zapewniająca scentralizowany, elektroniczny dostęp do publicznie dostępnych informacji istotnych dla rynków kapitałowych, usług finansowych i zrównoważonego rozwoju.

W kolejnej części zaprezentowano wyniki badania instytucji finansowych w zakresie zapotrzebowania na dane ESG. Punktem wyjścia do prowadzonych analiz były wymogi regulacyjne w zakresie uwzględniania czynników zrównoważonego rozwoju w działalności tych podmiotów oraz w zakresie raportowania ESG.

Wyzwaniem dla instytucji finansowych w zakresie spełnienia wymogów regulacyjnych, szacowania ryzyka oraz oferowania zrównoważonych produktów finansowych jest dostęp do wysokiej jakości danych, w szczególności przedsiębiorstw małych i średnich (MSP). Dla MSP sam proces ujawniania tych danych zgodnie z uznanymi standardami stanowi wyzwanie intelektualne, organizacyjne oraz finansowe.

Ponadto, przedsiębiorstwa w Polsce już są zobowiązane do przekazywania wielu danych biznesowych i ESG do instytucji publicznych. W rozdziale czwartym został zaprezentowany wstępny katalog rejestrów danych ESG posiadanych przez instytucje publiczne. Część tych danych jest dostępna, natomiast jest rozdrobniona i przekazywana w formie utrudniającej ich gromadzenie i analizę przez instytucje finansowe. Są również takie zbiory danych, które nie są dostępne, a po zmianie modelu ich zbierania mogłyby być upublicznione, co zwiększyłoby dostępność danych na rynku. Przy skoordynowanym działaniu na poziomie administracji centralnej oraz wykorzystaniu możliwości, jakie dają duże modele językowe dane te mogłyby być gromadzone w jednym miejscu i udostępniane między innymi instytucjom finansowym. Wykorzystanie tych danych mogłoby zmniejszyć obciążenia dla samych przedsiębiorców i poprawić dostępność dla instytucji finansowych. Z uwagi na brak publicznego dostępu do części z wymienionych baz danych, szczegółowość opracowania jest ograniczona. Pomimo ogólnego charakteru opisu, zestawienie może stanowić punkt wyjścia do dalszych prac nad uporządkowaniem danych pozyskiwanych przez instytucje publiczne i poprawą ich jakości oraz dostępności.

Przeprowadzona w ramach raportu analiza wskazuje na istotną lukę w dostępie do danych, pomimo działań na poziomie UE, w tym regulacji ustanawiających stworzenie unijnej platformy zbierającej dane niezbędne dla sektora finansowego. Tym samym istotne byłoby

² [Rozporządzenie \(UE\) 2023/2859 w sprawie ustanowienia europejskiego pojedynczego punktu dostępu zapewniającego scentralizowany dostęp do publicznie dostępnych informacji mających znaczenie dla usług finansowych, rynków kapitałowych i zrównoważonego rozwoju](#) [dostęp 04.12.2025]

stworzenia krajowego mechanizmu/instrumentu zbierającego niezbędne dane niefinansowe, który udostępniałoby je instytucjom sektora finansowego. Inicjatywa koordynacji na poziomie krajowym wpisywałaby się w działania wspierane przez Komisję Europejską w innych państwach UE, takie jak projekt HUBu danych ESG przygotowany przez Platformę Zrównoważonych Finansów przy Ministerstwie Finansów Włoch. Poprzez ograniczenie zjawiska podwójnego raportowania, takie rozwiązanie stanowiłoby realne uproszczenie procesu raportowania ESG dla polskich przedsiębiorstw, łącząc cele poprawy konkurencyjności z celami zrównoważonego rozwoju.

Redaktorzy Raportu:

Robert Sroka

Paweł Makuch

Raport powstał z udziałem członkiń i członków zespołu, którzy zaangażowali się w przeprowadzenie analiz oraz przygotowanie treści poszczególnych jego fragmentów:

Norbert Jeziolowicz – Związek Banków Polskich

Agnieszka Wicha – Związek Banków Polskich

Aleksandra Stanek-Kowalczyk – EY

Anna Rozendaal – FinTech Poland

Natalia Topczewska – mBank

Marta Noran – POLSIF, Citi Handlowy

Agnieszka Boniewicz – Ministerstwo Aktywów Państwowych

Tomasz Wiśniewski – PZU

Aleksandra Rutkowska – Credit Agricole

Ewa Noji – POLSIF

Agnieszka Hansdorfer – POLSIF

Dziękujemy instytucjom finansowym, które w ramach prac nad Raportem wspierały jego powstanie i wskazywały konkretne zapotrzebowanie na dane.

SPIS TREŚCI

1. Znaczenie danych ESG dla instytucji finansowych	6
1.1. Perspektywa ryzyka.....	6
1.2. Perspektywa komercyjna	9
1.3. Perspektywa regulacyjna.....	11
2. Poprawa dostępności do danych ESG dla instytucji finansowych - wybrane inicjatywy europejskie i polskie	12
2.1. ESAP jako kluczowy element Unii Oszczędności i Inwestycji	12
2.2. Polskie inicjatywy koordynacji w zakresie gromadzenia i ułatwienia dostępu do danych ESG dla instytucji sektora finansowego	14
2.2.1. Wybrane inicjatywy branżowe i organizacji pozarządowych	14
2.2.2. Wybrane inicjatywy komercyjne	16
2.3. Wybrane przykłady z innych krajów Unii Europejskiej	18
3. Badanie potrzeb interesariuszy z sektora finansowego w zakresie danych ESG	21
3.1. Metodyka badania	21
3.2. Minimalny zakres danych ESG dla instytucji finansowych	21
3.2.1. Wymogi w zakresie danych zrównoważonego rozwoju dotyczące banków	24
3.2.2. Wymogi w zakresie danych zrównoważonego rozwoju dotyczące funduszy inwestycyjnych	29
3.2.3. Wymogi w zakresie danych zrównoważonego rozwoju dotyczące zakładów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych	32
4. Potencjał polskich instytucji publicznych w dostarczaniu danych ESG	35
4.1. Zakres analizy.....	36
4.2. Dane ogólne.....	36
4.3. Dane środowiskowe	38
4.4. Dane społeczne	51
4.5. Dane dotyczące ładu korporacyjnego	53
5. Wnioski i rekomendacje.....	58
Załącznik: Lista danych ESG wymaganych przez i dla instytucji finansowych wynikających z regulacji prawnych	59

1. Znaczenie danych ESG dla instytucji finansowych

Działalność instytucji finansowych jest w istotnym zakresie oparta na danych, które służą zarówno do budowy profilu ryzyka klienta i oceny parametrów ryzyka dla danego klienta lub projektu, ale też są niezbędne do budowy oferty produktowej. Wśród danych niezbędnych do skutecznego zarządzania w instytucjach finansowych oraz do spełniania wymagań regulacyjnych coraz większą rolę odgrywają czynniki zrównoważonego rozwoju. W niniejszym raporcie wymagania instytucji finansowych w zakresie danych ESG zostaną przedstawione w trzech perspektywach: ryzyka, komercyjnej oraz regulacyjnej.

1.1. Perspektywa ryzyka

Uwzględnianie czynników zrównoważonego rozwoju w zarządzaniu ryzykiem w sektorze finansowym, leży u podstaw ESG. Skrót ten po raz pierwszy został wykorzystany w raporcie *Who Cares Wins. Connecting Financial Markets to a Changing World*³ wydanym wspólnie przez Bank Światowy, UN Global Compact oraz dwadzieścia instytucji finansowych. W raporcie tym zostały zidentyfikowane i pogrupowane kluczowe kwestie środowiskowe, społeczne oraz zarządcze, które mogą mieć wpływ na wartość przedsiębiorstwa (zobacz tabela 1)

Tabela1: Czynniki ESG mające wpływ na wartość przedsiębiorstwa

Kwestie środowiskowe	Kwestie społeczne	Kwestie zarządcze
- Zmiany klimatyczne i związane z nimi ryzyka - Konieczność ograniczenia emisji toksycznych i odpadów - Nowe przepisy rozszerzające zakres odpowiedzialności środowiskowej w odniesieniu do produktów i usług - Rosnąca presja ze strony społeczeństwa obywatelskiego na poprawę wyników, przejrzystości i odpowiedzialności, co może prowadzić do ryzyk reputacyjnych, jeśli nie zostanie właściwie zarządzane - Nowo powstające rynki usług ekologicznych i produktów przyjaznych dla środowiska	- Zdrowie i bezpieczeństwo w miejscu pracy - Relacje ze społecznością - Prawa człowieka w siedzibie firmy oraz u dostawców/ wykonawców - Relacje z rządem i społecznością w kontekście działalności w krajach rozwijających się - Rosnąca presja społeczeństwa obywatelskiego na poprawę wyników, przejrzystości i odpowiedzialności, co może prowadzić do ryzyka reputacyjnego, jeśli nie jest właściwie zarządzane	- Struktura zarządu i odpowiedzialność - Praktyki rachunkowości i ujawniania informacji - Struktura komisji audytu i niezależność audytorów - Wynagrodzenie kadry zarządzającej - Zarządzanie kwestiami korupcji i łapownictwa

Źródło: *Who Cares Wins. Connecting Financial Markets to a Changing World*, 2004, s. 6

³ <https://documents.worldbank.org/en/publication/documents-reports/documentdetail/280911488968799581/who-cares-win-s-connecting-financial-markets-to-a-changing-world> [dostęp 04.12.2025]

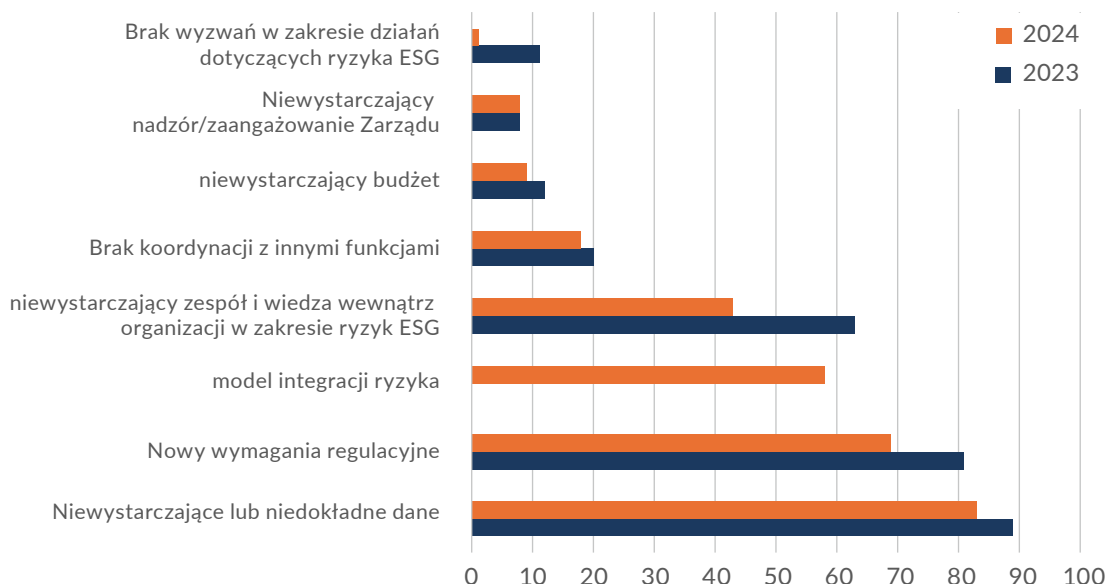
Z czasem, uwzględnianie ryzyka ESG w procesach zarządzania ryzykiem w sektorze finansowym stało się coraz powszechniejsze, także ze względu na rosnącą świadomość wśród przedstawicieli sektora dotyczącą potencjalnych kosztów materializacji takich ryzyk.

Potwierdzają to badania rynku, które wskazują rosnącą świadomość i dojrzałość inwestorów w zakresie oceny ryzyka ESG oraz jego znaczenia dla prawidłowej wyceny aktywów. Według badania EY⁴ przeprowadzonego w Polsce w 2025 r. wśród funduszy private equity, 91% z nich uważa, że czynniki ESG będą miały większy wpływ w procesach transakcyjnych. Respondenci wskazali też, że nieodpowiednie zarządzanie łańcuchem dostaw może wystawić portfolio firm na istotne/materialne ryzyko⁵, co potwierdza też rosnące zrozumienie konieczności pozyskiwania danych w ramach łańcuchów wartości dla prawidłowej oceny ryzyka ESG.

Szczególne znaczenie dla inwestorów mają ryzyka związane z klimatem. Według w/w badania EY prawie połowa inwestorów prezentuje średnio dojrzałe bądź bardzo dojrzałe podejście do oceny wyników z perspektywy ryzyk związanych z klimatem, a 90% pytanym zapewnia, że dba o to, aby ocena ryzyk związanych z klimatem uwzględniała istnienie i ocenę planów dekarbonizacji⁶.

Równocześnie, jedną z kluczowych barier w zakresie zarządzania ryzykiem związanym z czynnikami zrównoważonego rozwoju jest brak lub koszt pozyskania danych ESG niezbędnych do oceny ryzyka. Brak lub nieadekwatne dane ESG wskazywane są także przez przedstawicieli banków jako jedno z kluczowych wyzwań związanych z ryzykiem ESG w najbliższych dwóch latach (zob. wykres 1).

Wykres 1: Największe wyzwania związane z ryzykiem ESG w najbliższych dwóch latach (w %)



Źródło: ESG Risk Survey for banks, KPMG in Germany, 2025

⁴ https://www.ey.com/pl_pl/insights/strategy-transactions/jak-fundusze-private-equity-aktywne-w-polsce-podchodza-do-kwestii-esg-fy25-gc-fy25 [dostęp 04.12.2025]

⁵ How ESG-wise are Polish PEs? EY survey Analysis, findings and implications, Październik 2024

⁶ Is your ESG data unlocking long-term value? Why nonfinancial information, data analytics and better performance insight can be key to enhancing the ESG premium, EY, 6th global institutional investor survey, Listopad 2021

W świetle rozwoju regulacji w zakresie sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, także na rynkach innych niż UE, należy spodziewać się zwiększenia popytu na dane ESG, przy równoczesnym wzroście ich podaży poza Unią Europejską. Odpowiadając na globalną potrzebę w zakresie raportowania ESG, Międzynarodowa Rada Standardów Zrównoważonego Rozwoju (ISSB) fundacji IFRS, odpowiadającej za międzynarodowe standardy rachunkowości, opracowała Ogólne wymagania w zakresie ujawnienia informacji finansowych dotyczących zrównoważonego rozwoju (IFRS S1) oraz Ujawnienia dotyczące klimatu (IFRS 2). Standardy IFRS S1 i S2 zostały adoptowane w 17 krajach na świecie (m.in. w Australii, Meksyku, Brazylii, Turcji, Nigerii) a dalsze 16 krajów prowadzi konsultacje z ISSB w kwestii zbieżności standardów krajowych z ISSB (m.in. Chiny, Japonia, Kanada, Wielka Brytania, Szwajcaria)⁷. Przedsiębiorstwa zobowiązane do raportowania w nowym standardzie, są zobowiązane do pozyskiwania wiarygodnych danych ESG, stanowiących podstawę do oceny skutków finansowych. Nie pozostanie to bez wpływu na koszty pozyskania danych ESG. Obecnie organizacje europejskie odpowiadają za 60% globalnych wydatków na dane ESG, a wzrost zainteresowania tymi danymi widać także na innych rynkach, w tym USA. W Stanach Zjednoczonych obowiązek raportowania ESG wprowadza stan Kalifornia (standard SB 253 oraz oparty na TCFD - również w gestii ISSB - standard SB 261). Część przedsiębiorstw publikowała raporty niefinansowe na długo przed ustanowieniem pierwszych obowiązków raportowania. Inicjatywa Global Reporting Initiative (GRI) powstała w 1997 roku a pierwsze standardy opublikowano już w 2000 roku - spośród nieobowiązkowego raportowania ESG są to najpopularniejsze standardy, jednakże skupiają się one na wpływach (impact materiality, w przeciwieństwie do tzw. financial materiality w ISSB).

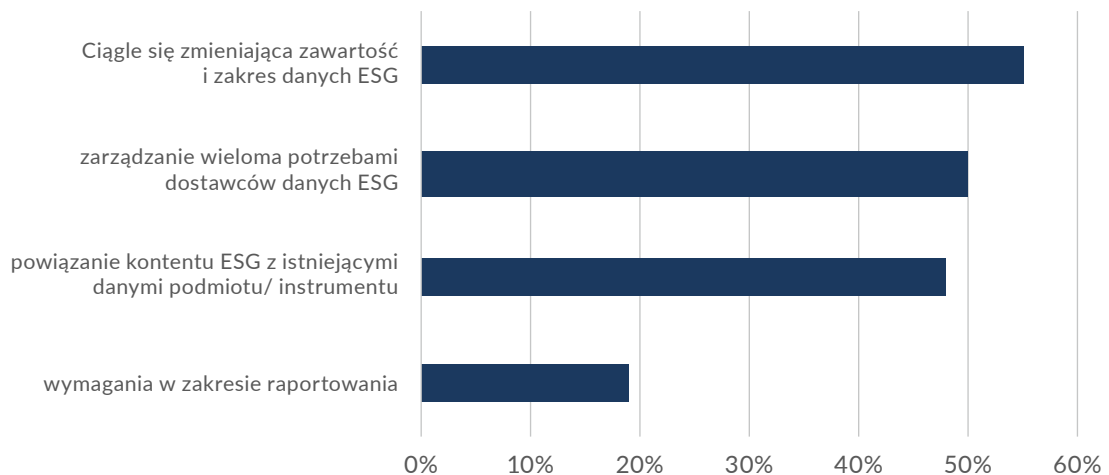
Wraz ze wzrostem znaczenia i zapotrzebowania na dane ESG idzie istotny rozwój rynku analityki danych ESG, będących wynikiem rozwoju standardów i praktyk branżowych oraz wymagań regulacyjnych – przede wszystkim wymagań regulatorów w zakresie oceny ryzyka finansowego ESG w łańcuchach dostaw jak też wymagań dużych podmiotów w zakresie dostarczania danych i oceny ryzyka ESG w ramach łańcuchów dostaw. Najczęściej poszukiwane dane na rynku to dane benchmarkowe oraz indeksy, pozwalające podmiotom sektora finansowego na porównywanie wyników, co może być wykorzystywane zarówno na potrzeby analizy ryzyka ESG dla danego podmiotu, ale też potencjalnych potrzeb dotyczących finansowania.

Obecnie zarówno na rynkach krajowych, jak i globalnie nie ma jednego rzetelnego i wiarygodnego źródła danych ESG, więc znaczna część instytucji finansowych jest zmuszona korzystać z więcej niż jednego źródła takich danych (najczęściej z 2 do 5), co generuje dodatkowe koszty. Równocześnie, przedstawiciele instytucji finansowych wskazują jako główne wyzwania w zakresie danych ESG ich niską jakość, nieporównywalność a czasem nawet sprzeczność ocen i ratingów oraz wspomniany już wcześniej rosnący koszt pozyskania tych danych⁸.

Wspomniane wcześniej badanie Bloomberg i Adox Research pokazuje, że stale zmieniający się zakres i zawartość danych oraz wielość dostawców generują istotne wyzwania, w tym związane z zarządzaniem wieloma dostawcami (zob. wykres 2). Docelowo może to mieć negatywny wpływ na porównywalność danych, a w efekcie zniekształcać wyniki analiz prowadzonych przez przedstawicieli sektora finansowego.

⁷ <https://www.ifrs.org/ifrs-sustainability-disclosure-standards-around-the-world/use-by-jurisdiction/> [dostęp 04.12.2025]

⁸ za: How ESG data markets have evolved for financial services, EY [dostęp: 27.10.2025]

Wykres 2: Największe wyzwania w zakresie zarządzania danymi ESG

N=103

Źródło: ESG Data Acquisition & Management Survey 2023, Bloomberg and Adox Research.

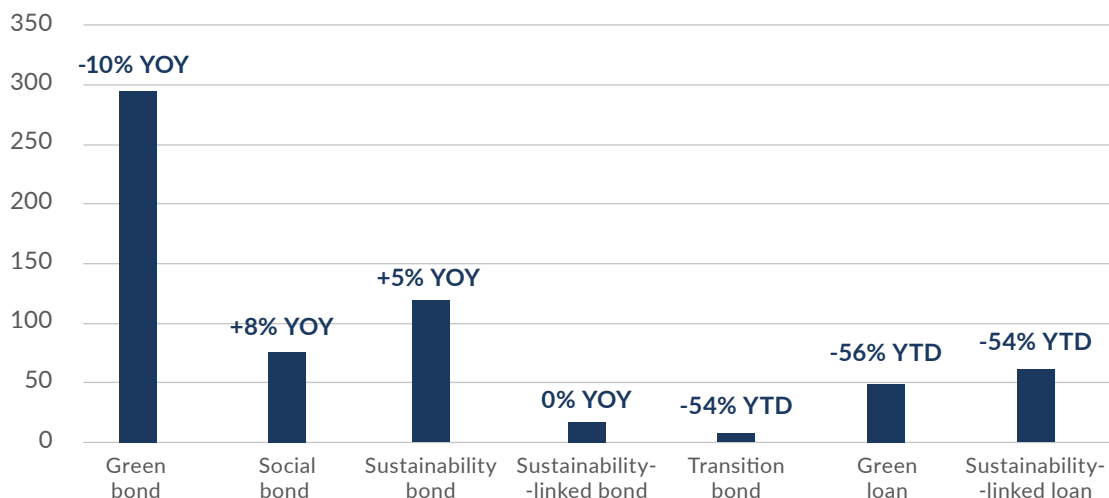
Wraz ze wzrostem świadomości przedstawicieli sektora finansowego w zakresie konieczności uwzględniania ryzyk ESG w procesie zarządzania ryzykiem, rosną też oczekiwania względem finansowanych przedsiębiorstw, dotyczące zakresu i jakości ujawnianych danych ESG. Według badania EY przeprowadzonego w 2021 roku na próbie ponad 1000 liderów sektora finansowego na całym świecie, 74% liderów sektora finansowego raportujących dane ESG oraz 87% inwestorów, będących użytkownikami tych danych, wskazało, że nałożenie na firmy obowiązku ujawniania informacji o istotnych ryzykach ESG, które mogą mieć wpływ na stabilność funkcjonowania biznesu w perspektywie krótko, średnio i długoterminowej, pomogłoby raportującym w rzetelnym, jak i wysokiej jakości raportowaniu ryzyk i wyników ESG⁹.

1.2. Perspektywa komercyjna

Wraz z rosnącym zrozumieniem konieczności transformacji na rzecz zrównoważonego rozwoju, rozwija się też oferta produktów finansowych wspierających transformację niskoemisyjną. Rynek zrównoważonych finansów rozwija się intensywnie od kilkunastu lat, a produkty oznaczane jako zrównoważone znajdują się obecnie w ofercie właściwie wszystkich większych instytucji finansowych.

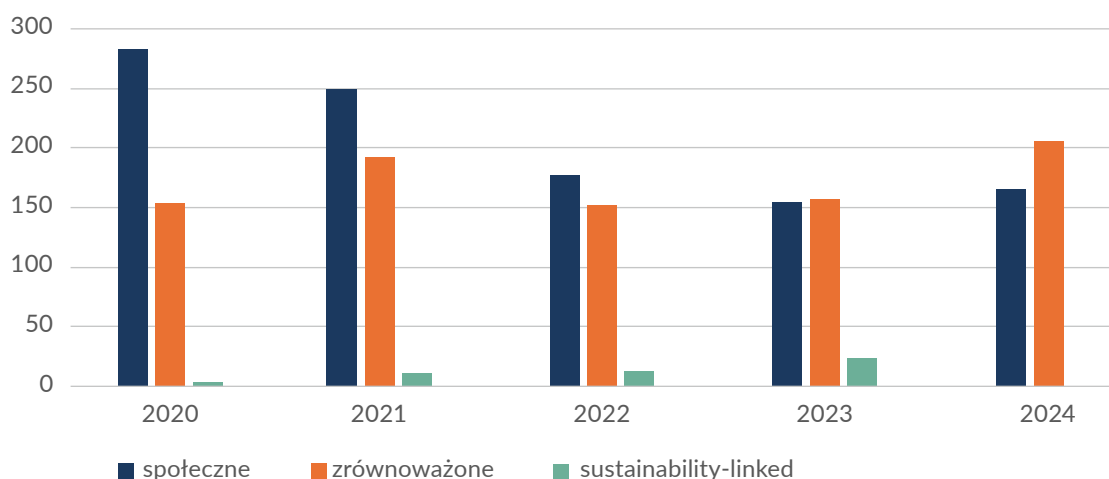
W przypadku produktów dłużnych zdecydowanie największym zainteresowaniem cieszą się zielone obligacje. Tylko w roku 2025 wartość transakcji z tej kategorii wyniosła prawie 300 miliardów dolarów, mimo spadku o 10% w porównaniu do roku poprzedniego. Mimo, że zaciągnięte zobowiązania mające charakter zrównoważonego finansowania w roku 2025 (YTD) spadły o 21% w porównaniu do poprzedniego roku, to równocześnie w sektorze finansowym nastąpił wzrost pozyskanego zrównoważonego długu o 15%.

⁹ Is your ESG data unlocking long-term value? Why nonfinancial information, data analytics and better performance insight can be key to enhancing the ESG premium. EY, 6th global institutional investor survey Listopad 2021

Wykres 3: Zrównoważone transakcje dłużne według rodzaju od początku roku (w mld dolarów)

Źródło: *Sustainable Finance Outlook, June 2025*

Wartość wyemitowanych zrównoważonych obligacji w roku 2024 wyniosła 1 052 miliarda dolarów (wzrost 11% rok do roku). Kumulatywnie od 2019 roku jest to 5 trylionów dolarów. W 2024 roku można było zaobserwować wzrost zainteresowania i emisji zrównoważonych i społecznych obligacji, przy równoczesnym spadku obligacji powiązanych ze zrównoważonym rozwojem (zob. wykres 4).

Wykres 4: Emisja społecznych, zrównoważonych i powiązanych ze zrównoważonym rozwojem obligacji w latach 2020-2024 (w mld dolarów)

Źródło: *World Investment Report 2025, Chapter III Sustainable finance trends*, Za: UNCTAD (2025)

Na przestrzeni ostatnich lat można zatem zaobserwować istotny wzrost rynku zrównoważonego finansowania, w każdej formie. Należy przy tym podkreślić, że rozwój tego segmentu rynku wymaga dostępności na rynku szerokiego zbioru wiarygodnych i porównywalnych danych ESG, które są podstawą do oceny przedsiębiorstw i inwestycji.

1.3. Perspektywa regulacyjna

W odpowiedzi na rosnącą potrzebę uwzględnienia ryzyk związanych ze zrównoważonym rozwojem oraz produktów finansujących realizację celów środowiskowych i społecznych, regulatorzy i organizacje międzynarodowe stworzyły szereg standardów wspierających przedsiębiorstwa w kompleksowym adresowaniu tych wyzwań. W ciągu ostatnich kilku lat w Unii Europejskiej wprowadzono regulacje tworzące unijne ramy zrównoważonego finansowania. Duża część z tych regulacji wymaga od organizacji sektora finansowego pozyskiwania danych ESG do procesów zarządczych. Regulacje, tworzące ramy zrównoważonego finansowania, możemy podzielić na ogólne (sector agnostic) oraz branżowe.

Podstawowe regulacje tworzące unijne ramy zrównoważonych finansów to:

- **Dyrektywa CSRD¹⁰** (*Corporate Sustainability Reporting Directive*) - Dyrektywa o sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju;
- **Taksonomia Unii Europejskiej¹¹** - Rozporządzenie w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje – to system klasyfikacji, określający które z działalności biznesowych można uznać za „zielone”;
- **Rozporządzenie SFDR¹²** (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*) - Rozporządzenie o ujawnianiu informacji w zakresie finansowania zrównoważonego. Rozporządzenie to wprowadza wymogi w zakresie transparentności i spójności informacji przekazywanych przez uczestników rynku finansowego w odniesieniu do podmiotów oraz produktów.

W ramach dostosowywania unijnego prawa do celów w zakresie zrównoważonych finansów, zmieniono również istniejące regulacje sektora finansowego, tak by lepiej przystosować je do konieczności adresowania wyzwań związanych ze zrównoważonym rozwojem. W dalszej części raportu szczegółowo zostaną omówione główne regulacje dla sektora finansowego w zakresie zrównoważonego rozwoju.



¹⁰ Dyrektywa PE i RADY (UE) 2022/2464 z dnia 14 grudnia 2022 r. w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 537/2014, dyrektywy 2004/109/WE, dyrektywy 2006/43/WE oraz dyrektywy 2013/34/UE w odniesieniu do sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju implementowana ustawą z dnia grudnia 2024 r. o zmianie ustawy o rachunkowości, ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2024 r. poz. 1863)

¹¹ Rozporządzenie PE i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje

¹² Rozporządzenie PE i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych

2. Poprawa dostępności do danych ESG dla instytucji finansowych – wybrane inicjatywy europejskie i polskie

Jednym z najistotniejszych wyzwań w zakresie realizacji działań związanych ze zrównoważonym rozwojem dla sektora finansowego jest brak dostępu do odpowiedniej ilości i jakości danych ESG. Wymóg gromadzenia i ujawniania tego typu informacji zgodnie z międzynarodowymi standardami oraz unijnymi regulacjami stanowi dodatkowy obowiązek dla przedsiębiorstw, wymagający nakładów intelektualnych, organizacyjnych, czasowych i finansowych. To zadanie jest szczególnie wymagające dla MŚP. Innym wyzwaniem przed którymi stoją instytucje finansowe jest dostęp do już opublikowanych danych, które są rozproszone, nieusystematyzowane i nieustandaryzowane.

Aby ułatwić instytucjom finansowym dostęp do danych powstają unijne i krajowe inicjatywy, których zadaniem jest koordynacja gromadzenia danych ESG. Poniżej zostaną przedstawione wybrane inicjatywy, które mogą posłużyć jako inspiracja do wypracowania przez administrację centralną, lub podmiot wskazany przez odpowiednią jednostkę administracji centralnej do stworzenia hurtowni danych ESG na potrzeby sektora finansowego oraz innych interesariuszy.

2.1. ESAP jako kluczowy element Unii Oszczędności i Inwestycji

19 marca 2025 r. Unia Europejska zaprezentowała strategię Unii Oszczędności i Inwestycji na rzecz poszerzenia możliwości finansowych dla obywateli i przedsiębiorstw w UE¹³. Jej celem jest zapewnienie obywatelom UE szerszego dostępu do rynków kapitałowych i lepszych możliwości finansowania dla przedsiębiorstw. Celem jest podniesienie zamożności obywateli, a jednocześnie pobudzenie wzrostu gospodarczego i konkurencyjności UE¹⁴. Ta nowa inicjatywa opiera się na postępach poczynionych już w ramach dwóch planów działania na rzecz unii rynków kapitałowych oraz równoległych działaniach na rzecz rozwoju unii bankowej. Unia oszczędności i inwestycji przyjmuje całościowe podejście obejmujące cały system finansowy UE. To podejście charakteryzuje następująca logika: rynki kapitałowe i sektor bankowy wspólnie przyczynią się do skutecznego przekierowywania oszczędności na inwestycje, pobudzą postęp technologiczny i innowacje, ułatwią zmiany strukturalne w kierunku bardziej zrównoważonej i cyfrowej gospodarki, sfinansują priorytety UE i wzmocnią otwartą strategiczną autonomię UE¹⁵.

Jednym z elementów Unii Oszczędności i Inwestycji jest utworzenie ESAP, będącego platformą zapewniającą scentralizowany, elektroniczny dostęp do publicznie dostępnych informacji istotnych dla rynków kapitałowych, usług finansowych i zrównoważonego rozwoju. Platforma będzie gromadzić dane wymagane przepisami unijnymi, takie jak sprawozdania finansowe, raporty audytu czy raporty ESG, przekazywane przez krajowe i unijne organy zbierające dane. Dane będą udostępniane bezpłatnie, w formatach możliwych

¹³ https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/pl/ip_25_802

¹⁴ Komunikat prasowy Komisji Europejskiej z dnia 19 marca 2025 r.

¹⁵ https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/pl/qanda_25_803

do automatycznego przetwarzania, z metadanymi ułatwiającymi wyszukiwanie i analizę. Oczekuje się, że ESAP rozpocznie zbieranie informacji w lipcu 2026 r., natomiast publikacja informacji nastąpi nie później niż w lipcu 2027 r.¹⁶

Znaczenie ESAP w kontekście unii oszczędności i inwestycji jest wielowymiarowe.

- Po pierwsze, zwiększa zaufanie inwestorów detalicznych poprzez łatwiejszy i bardziej przejrzysty dostęp do informacji, co umożliwia podejmowanie bardziej świadomych decyzji inwestycyjnych.
- Po drugie, wspiera integrację rynków kapitałowych w UE, umożliwiając porównywanie spółek i produktów inwestycyjnych z różnych państw członkowskich, co zmniejsza fragmentację rynku.
- Po trzecie, pomaga MŚP zyskać większą widoczność na rynku europejskim, co może ułatwić im dostęp do finansowania.
- Wreszcie, ESAP wspiera realizację celów zrównoważonego rozwoju i polityki klimatycznej UE, ponieważ gromadzi także dane związane z ESG, co jest istotne dla inwestorów poszukujących inwestycji zgodnych z zasadami zrównoważonego rozwoju.

Wdrożenie ESAP wiąże się jednak z wyzwaniami. Najważniejsze z nich to zapewnienie jakości i porównywalności danych pochodzących z różnych państw członkowskich, koszty wdrożenia i utrzymania systemu, kwestie ochrony danych osobowych oraz konieczność harmonizacji krajowych przepisów i praktyk nadzorczych. Istnieje także ryzyko, że nadmiar dostępnych informacji bez odpowiednich narzędzi filtracji i prezentacji utrudni inwestorom korzystanie z danych w praktyce.

W UE i poza nią istnieją rozwiązania zbliżone do ESAP, choć ESAP jest pierwszą próbą zbudowania jednolitego, ogólnoeuropejskiego punktu dostępu obejmującego tak szeroki zakres danych.

W samej UE można wskazać kilka systemów, które były częściową inspiracją lub zapowiedzią ESAP. Należą do nich krajowe rejestry przedsiębiorstw i bazy sprawozdań finansowych, takie jak niemiecki Bundesanzeiger, francuski Infogreffe czy polski Krajowy Rejestr Sądowy z Repozytorium Dokumentów Finansowych. Podobną funkcję, choć o ograniczonym zasięgu, pełnią platformy nadzorcze – np. OAM (Officially Appointed Mechanisms), które gromadzą i publikują raporty spółek giełdowych. Istnieją również europejskie rejestry sektorowe, takie jak ESEF (European Single Electronic Format) służący ujednoliceniu formatu raportów finansowych, czy bazy ESMA (European Securities and Market Authority – Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych) dotyczące funduszy inwestycyjnych (np. register of AIFMs i UCITS). Wszystkie te rozwiązania są jednak rozproszone i różnią się formatem oraz zakresem danych – ESAP ma je ujednolicić i skonsolidować w jednym punkcie dostępu.

Poza Europą najczęściej dobrym punktem odniesienia jest amerykański EDGAR (Electronic Data Gathering, Analysis, and Retrieval System) prowadzony przez amerykańską komisję papierów wartościowych i giełdy (SEC), który od lat 90. zapewnia publiczny, bezpłatny dostęp do raportów spółek publicznych, prospektów emisyjnych i innych dokumentów wymaganych przez regulatora. W Kanadzie podobną funkcję pełni SEDAR+ (System for

¹⁶ Art. 1 Rozporządzenia (UE) 2023/2859 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 13 grudnia 2023

Electronic Data Analysis and Retrieval +), a w Australii – platforma ASIC Connect. W Azji przykładem jest japoński EDINET (Electronic Disclosure for Investors' NETwork) czy koreański DART (Data Analysis, Retrieval and Transfer System). Wspólną cechą tych systemów jest centralizacja dostępu do informacji finansowych i spółkowych, często w standardach umożliwiającą analizę maszynową.

2.2. Polskie inicjatywy koordynacji w zakresie gromadzenia i ułatwienia dostępu do danych ESG dla instytucji sektora finansowego

ESAP nie jest pierwszą inicjatywą mającą na celu uproszczenie dostęp do danych związanych ze zrównoważonym rozwojem. W odpowiedzi na rosnące zapotrzebowanie, były i są podejmowane próby uproszczenia procesu zbierania, przetwarzania i udostępniania danych ESG na potrzeby sektora finansowego. W sytuacji braku koordynacji na poziomie państwa, działania na rzecz uproszczenia tych procesów są prowadzone równolegle, przez podmioty branżowe, społeczne i komercyjne. Poniżej opisano wybrane przykłady inicjatyw krajowych.

2.2.1. Wybrane inicjatywy branżowe i organizacji pozarządowych

Ankieta Ryzyka ESG Sektora Bankowego POLSIF

Stowarzyszenie Sustainable Investment Forum Poland¹⁷ (POLSIF) to branżowa platforma do współpracy inwestorów oraz podmiotów z rynku finansowego, zarówno krajowego, jak i międzynarodowego. Wspiera wzrost wartości i jakości zrównoważonych inwestycji i finansów oraz transformację polskiej i europejskiej gospodarki, w szczególności rynku finansowego. Popularyzuje wiedzę oraz realizuje badania i analizy z zakresu zrównoważonych finansów i ESG. Pomaga rozumieć regulacje prawne i uzgadniać je z krajową i europejską administracją publiczną.

W ramach Centrum Standardów Bankowych stowarzyszenia POLSIF działa Grupa Robocza ds. Ryzyka ESG. W 2025 roku prace Grupy koncentrowały się na wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego w sprawie zarządzania ryzykami środowiskowymi, społecznymi i z zakresu ładu korporacyjnego (ESG)¹⁸. Jednym z kluczowych tematów poruszanych podczas prac była kwestia efektywnego i ustandaryzowanego gromadzenia danych od klientów banków. Zgodnie z wytycznymi instytucje finansowe są zobowiązane gromadzić informacje niezbędne do oceny ryzyka ESG. Zakres wymaganych danych dotyczących dużych klientów został określony w Artykule 28 wspomnianych wytycznych.

Wspomniane nowe regulacje były impulsem do wypracowania jednolitych, wspólnych kwestionariuszy. W ramach prac Grupy Roboczej ds. Ryzyka ESG POLSIF we współpracy ze Związkiem Banków Polskich i Biurem Informacji Kredytowej, eksperci w zakresie zarządzania ryzykiem ESG i przedstawiciele największych banków w Polsce opracowali dwa wzory

¹⁷ <https://www.polsif.org/> [dostęp 04.12.2025]

¹⁸ European Banking Authority, Guidelines on the management of ESG risks <https://www.eba.europa.eu/activities/single-rulebook/regulatory-activities/sustainable-finance/guidelines-management-esg-risks> dostęp 11.11.2025.

ankiet dla klientów¹⁹, odpowiadające wytycznym Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego w sprawie zarządzania ryzykami ESG²⁰.

Zakres tematyczny odpowiada wymogom regulacyjnym, a pytania i odpowiedzi są bezpośrednio powiązane z obowiązującymi standardami sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w Unii Europejskiej: (1) ujawnieniami wynikającymi z Dyrektywy CSRD oraz (2) dobrowolnym Standardzie (tzw. Standardzie VSME²¹). W ankietach dodatkowo znajdują się odwołania do konkretnych standardów i wymogów ujawnieniowych, aby usprawnić zidentyfikowanie źródeł danych. Ankiety różnią się stopniem szczegółowości. Ankieta CSRD w możliwie najszerszym zakresie opiera się na ujawnieniach wynikających z Dyrektywy o sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju.

Ta inicjatywa pozwala na ujednolicenie podejścia całego sektora bankowego do gromadzenia danych ESG i stanowi fundament pod zbudowanie repozytorium takich informacji. Na czas powstawania raportu toczą się prace nad wdrożeniem modułu Ankiety ryzyka ESG na Platformie ESG Biura Informacji Kredytowej. Moduł będzie umożliwiał wypełnienie ankiety przez klienta banku i podzielenie się odpowiedziami z wybranymi bankami.

Standard ESG Krajowej Izby Gospodarczej

Krajowa Izba Gospodarcza (KIG) to niezależna organizacja samorządu gospodarczego, zrzeszająca ponad 160 regionalnych, branżowych i bilateralnych izb oraz innych podmiotów polskiego życia gospodarczego. KIG dba o interesy polskich przedsiębiorców poprzez rzecznictwo interesów polskich przedsiębiorców w kontaktach z administracją, ułatwianie dostępu do wiedzy, współpracy międzynarodowej czy organizacji wydarzeń. W ramach realizacji swojej strategii wsparcia małych i średnich przedsiębiorstw we wdrażaniu zasad zrównoważonego rozwoju, KIG stworzył platformę ESG Standard²².

ESG Standard to platforma typu one-stop shop dla firm z sektora MŚP: kompleksowe wsparcie w rozumieniu i wdrażaniu zrównoważonego rozwoju. Z wykorzystaniem narzędzia Krajowej Izby Gospodarczej, mniejsze przedsiębiorstwa mogą przygotować wstępny raport ESG, obliczyć ślad węglowy czy uzyskać wsparcie w obszarze ESG. Narzędzie pomagające stworzyć raport ESG stworzono w oparciu o moduł podstawowy dobrowolnego standardu VSME, z celem dodania modułu rozszerzonego. Na stronie internetowej ESG Standard są również dostępne poradniki, przewodniki i wytyczne, ułatwiające wdrożenie odpowiednich procesów i procedur w przedsiębiorstwie. Duże firmy o rozległych łańcuchach dostaw również mogą skorzystać z rozwiązań dostępnych na platformie, takich jak narzędzia do monitoringu swoich dostawców pod kątem ESG. Na czas pisania raportu, platforma zanotowała ponad 30 000 wejść oraz 1 500 pobranych dokumentów.

¹⁹ POLSIF, Nowa inicjatywa sektora bankowego – wspólna Ankieta Ryzyka ESG <https://www.polsif.org/aktualnosci/nowa-inicjatywa-sektora-bankowego-wspolna-ankieta-ryzyka-esg> dostęp 07.10.2025.

²⁰ POLSIF, Nowa inicjatywa sektora bankowego – wspólna Ankieta Ryzyka ESG <https://www.polsif.org/aktualnosci/nowa-inicjatywa-sektora-bankowego-wspolna-ankieta-ryzyka-esg> dostęp 07.10.2025

²¹ Zalecenie Komisji (UE) 2025/1710 z dnia 30 lipca 2025 r. w sprawie dobrowolnego standardu sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju dla małych i średnich jednostek

²² Krajowa Izba Gospodarcza, <http://www.esgstandard.pl/> [dostęp 04.12.2025]

Instrat ESG

Fundacja Instrat to ośrodek analityczny (think tank), którego misją jest wspieranie debaty i polityk publicznych otwartymi danymi i badaniami, działając na rzecz sprawiedliwej, zielonej i cyfrowej gospodarki. W ramach realizacji swojej misji, fundacja stworzyła platformę ESG.INSTRAT.PL²³, największy bank danych o celach i strategiach klimatycznych spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na podstawie publicznych ujawnień Instrat gromadzi dane o emisjach, celach klimatycznych i ujawnieniach taksonomicznych. Zestawiając dane finansowe i liczbę pracowników z kryteriami legislacyjnymi, platforma zawiera również informacje o tym w jakich latach poszczególne spółki zostaną objęte obowiązkiem raportowania zgodnie z dyrektywą o sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju czy dyrektywą w sprawie należytej staranności w zakresie zrównoważonego rozwoju przedsiębiorstw. W oparciu o zgromadzone dane, użytkownicy mogą skorzystać z porównywarki spółek o podobnym profilu działalności, oceniając relatywnie postęp w ograniczaniu emisji czy ambicję celów dekarbonizacyjnych. Dodatkowo platforma gromadzi w przystępnej formie informacje o nowościach w zakresie raportowania emisji. Platforma wciąż dynamicznie się rozwija i od 2025 roku gromadzi dodatkowe dane o rodzaju i ilości zużywanej energii przez przedsiębiorstwa. Na początek 2026 roku, Instrat zaplanował premierę nowej wersji platformy, rozszerzoną o dane z pierwszej fali obowiązkowego raportowania zrównoważonego rozwoju.

2.2.2. Wybrane inicjatywy komercyjne

Platforma ESG BIK

Grupa BIK jest głównym źródłem informacji kredytowej i gospodarczej w Polsce, wspiera bezpieczeństwo instytucji finansowych i ich klientów. Dzięki spółkom wchodzącym w skład Grupy BIK, łączy atrybuty instytucji zaufania publicznego i kompetencje nowoczesnych firm technologicznych. Współpracuje ze wszystkimi bankami w Polsce, większością firm pożyczkowych oraz instytucji pozabankowych. Platforma ESG BIK to rozwiązanie wspierające firmy w gromadzeniu i dzieleniu się z sektorem finansowym danymi ESG oraz ułatwiające bankom i inwestorom analizę wiarygodności firm z perspektywy zrównoważonego rozwoju. Platforma ESG BIK zawiera dane z raportów zrównoważonego rozwoju, jak również dane deklaratywne, uzupełniane i korygowane przez firmy. Gromadząc dane od firm, Platforma pomaga im spełniać wymogi związane z Taksonomią UE oraz standardami raportowania ESG. Firmy raportują dane dotyczące m.in. emisji gazów cieplarnianych i innych wskaźników środowiskowych, społecznych i zarządczych. Platforma zaś gromadzi te dane i umożliwia ich analizę przez instytucje finansowe, które zyskują nie tylko wiarygodne źródło danych, ale również realne wsparcie w podejmowaniu bardziej odpowiedzialnych i zrównoważonych decyzji kredytowych w odniesieniu do różnych przedsięwzięć. Platforma jest rozszerzana o kolejne moduły, chociażby związany z finansowaniem celowym, a pod koniec 2025 roku - Ankiety oceny istotności ryzyka ESG oraz wspomniane wyżej, Ankiety EBA. Są to dwa osobne produkty – jeden dla banków spółdzielczych (tzw. Ankieta istotności ryzyka ESG) i drugi dla banków komercyjnych, nastawiony na zaadresowanie wytycznych EBA (tzw. Ankiety EBA). Największymi korzyściami są sektorowe rozwiązania

²³ <https://esg.instrat.pl/> [dostęp 04.12.2025]

wspólnego jednorodnego standardu oraz ułatwienie klientom wypełnianie ankiety. Kiedy klient wypełni ankietę dla jednego banku, może skopiować te dane i udostępnić drugiemu bankowi bez potrzeby ponownego ręcznego wpisywania. Nowe moduły w Platformie ESG BIK pokazują, że wspólnymi siłami, banki dochodzą do rozwiązań wspierających zarówno klientów, jak i cały sektor.

Notoria SA

Notoria SA działa na rynku informacji finansowej od 1993 roku. Przedsiębiorstwo specjalizuje się w analizowaniu i prezentowaniu danych rynkowych oraz finansowych podmiotów gospodarczych. Wszystkie dane są udostępniane w ujednoliconym autorskim formacie, co zapewnia ich spójność i porównywalność.

Firma oferuje dwa główne segmenty produktów informacyjnych. Pierwszy dotyczy rynku kapitałowego i obejmuje dane o emitentach akcji i obligacji. Drugi segment stanowią informacje o podmiotach gospodarczych publikowane w repozytorium KRS, które Notoria SA przetwarza przy użyciu własnych narzędzi analitycznych.

Zakres danych obejmuje sprawozdania finansowe, informacje o działalności firm i zatrudnieniu, powiązania i osoby zarządzające, strukturę akcjonariatu, operacje kapitałowe, komunikaty emitentów, notowania giełdowe oraz dane ESG.

Głównymi odbiorcami danych są instytucje nadzoru finansowego, departamenty ryzyka w bankach, fundusze inwestycyjne oraz biura maklerskie.

Zakres danych ESG zbieranych przez Notorię obejmuje (znak „+” oznacza listę otwartą, systematycznie rozszerzaną o nowe pozycje):

Środowisko:

- Dane ilościowe: 120+ pozycji
 - Przykłady: emisje GHG Zakres 1, Zakres 2 (location-based i market-based), Zakres 3 w 15 kategoriach, całkowity pobór wody, zużycie energii ze źródeł kopalnych, zużycie energii z OZE, odpady całkowite, odpady niebezpieczne, emisje NOx/Sox/PM, przychody zgodne z Taksonomią UE.
- Dane jakościowe: 25+ pozycji
 - Przykłady: cel redukcji GHG na 2030 i 2050, zgodność z Porozumieniem Paryskim, plan przejścia klimatycznego, scenariusz 1,5°C, polityka gospodarki wodnej, certyfikaty pochodzenia energii, integracja celów ze strategią biznesową.
- Wskaźniki analityczne: 50+
 - Przykłady: intensywność emisji GHG na przychód, ślad węglowy produktu, energochłonność na przychód, udział OZE w miksie, wskaźnik recyklingu odpadów, wodochłonność poboru, wskaźnik zgodności CAPEX z Taksonomią UE.
- Rating E: własna metodyka.

Spółeczeństwo:

- Dane ilościowe: 25+ pozycji obejmujących wskaźniki BHP, strukturę wynagrodzeń, lukę płacową, rotację pracowników oraz zatrudnienie według typu umów i kategorii demograficznych.
- Dane jakościowe: w opracowaniu – zakres danych będzie dostosowany do metodyki ratingu S.
- Wskaźniki analityczne: w opracowaniu – zakres danych będzie dostosowany do metodyki ratingu S.

Zarządzanie:

- Dane ilościowe: 15+ pozycji obejmujących strukturę organów zarządzających, niezależność członków rad nadzorczych, polityki compliance oraz przypadki naruszeń.
- Dane jakościowe: w opracowaniu – zakres danych będzie dostosowany do metodyki ratingu G.
- Wskaźniki analityczne: w opracowaniu – zakres danych będzie dostosowany do metodyki ratingu G.

Taksonomia UE:

- 6 celów środowiskowych według rozporządzenia 2020/852.
- KPI: przychody, CAPEX, OPEX.
- Klasyfikacja działalności: A.1, A.2, B: działalność niekwalifikująca się.

2.3. Wybrane przykłady z innych krajów Unii Europejskiej

Próby koordynacji i standaryzacji procesu gromadzenia i udostępniania danych ESG są podejmowane również w innych krajach Unii Europejskiej. Jako przykład dobrych praktyk można wskazać wspólny kwestionariusz ESG dla klientów banków krajów bałtyckich oraz inicjatywę utworzenia krajowego HUBu danych ESG w ramach prac Włoskiej Platformy Zrównoważonych Finansów.

Wspólny kwestionariusz ESG dla klientów banków krajów bałtyckich

W odpowiedzi na rosnące zapotrzebowanie na standaryzację i uproszczenie procesów zbierania danych ESG, bałtyckie stowarzyszenia bankowe (łotewskie, litewskie i estońskie) oraz dostawcy usług finansowych stworzyli jednolity, wspólny dla krajów bałtyckich, kwestionariusz ESG dla klientów. Kwestionariusz opiera się na najistotniejszych wymogach regulacyjnych UE i międzynarodowych, takich jak dyrektywa CSRD, rozporządzenie SFDR oraz Taksonomia UE, a także na standardach rynkowych.

Kluczowe cele ujednoliconego kwestionariusza:

- Ułatwienie dostępu do wiarygodnych danych. Wykorzystanie tego kwestionariusza przez przedsiębiorstwa i instytucje finansowe zwiększy świadomość w zakresie zagadnień ESG oraz ułatwi dostępność i jakość danych. Wspiera pozyskiwanie danych ESG, aby spełnić wymagania nadzoru bankowego dotyczące oceny ESG klientów zgodnie z metodykami opracowanymi przez poszczególne banki. Dzięki temu przedsiębiorstwa dostosowują się do otoczenia finansowego i regulacyjnego.

- Przygotowanie na rosnące wymagania dotyczące ujawniania informacji w zakresie zrównoważonego rozwoju. W obliczu rosnącego zapotrzebowania na dane ESG ze strony szerokiego grona interesariuszy – w tym regulatorów, inwestorów i partnerów biznesowych – kwestionariusz ten może stanowić narzędzie wyjściowe do przygotowywania do raportowania w zakresie zrównoważonego rozwoju. Umożliwia także firmom systematyczną ocenę ich wyników oraz lepsze przygotowanie do prezentacji działań w tym obszarze.
- Edukacja i wsparcie transparentności. Inicjatywa opracowania ustandaryzowanego formularza zapytań dotyczących danych ESG wśród uczestniczących banków ma na celu zwiększenie transparentności co do danych wymaganych przez instytucje finansowe. Kwestionariusz ten pełni rolę przewodnika. Zawiera najczęściej zadawane pytania, na które firmy powinny być gotowe odpowiedzieć lub nad którymi powinny pracować. Inicjatywa ta, ukierunkowana na zwiększenie świadomości, zachęca przedsiębiorstwa do krytycznej oceny swoich działań w zakresie zrównoważonego rozwoju. Wspiera bardziej świadome podejście do prowadzenia zrównoważonej działalności²⁴.

Jak działa zbieranie danych za pośrednictwem kwestionariusza? Firmy otrzymują ustandaryzowany szablon w formacie Excel, w którym wprowadzają swoje dane ESG. Po wypełnieniu pliku odpowiedzi są przekazywane bezpośrednio do partnerów bankowych. Na tym etapie odpowiedzi nie są gromadzone w centralnej bazie danych dostępnej dla wszystkich. Każdy bank otrzymuje informacje indywidualnie od swoich klientów. Takie podejście przynosi korzyści firmom i zastępuje liczne, zróżnicowane pytania banków jednym ujednoliconym kwestionariuszem. Natomiast banki i inne instytucje finansowe zyskują dostęp do bardziej spójnych oraz porównywalnych danych ESG. Te informacje można wykorzystywać do raportowania, zarządzania ryzykiem oraz rozwoju produktów. Inicjatywa ta stanowi istotny krok w kierunku bardziej zintegrowanej, a w przyszłości potencjalnie scentralizowanej infrastruktury danych ESG.

Na Łotwie sektor finansowy rozwinął kwestionariusz. Bazując na tym formularzu, rozpoczęto rozmowy z organem nadzoru – bankiem Łotwy, na temat utworzenia krajowego portalu danych dotyczących zrównoważonego rozwoju. Proces znajduje się na bardzo wczesnym etapie, dlatego szczegółowe informacje nie są jeszcze dostępne. Jednak ten kierunek pokazuje potencjał wyjścia poza obecny format kwestionariusza w stronę utworzenia repozytorium danych. Przedstawiciele łotewskiego stowarzyszenia bankowego, przekazali niezbędne dane i omówili możliwe rozwiązania dotyczące struktury takiego portalu z centralnym bankiem na Łotwie. Z kolei ten bank kontynuuje rozmowy z podmiotami, które mają dane, na temat możliwości ich udostępnienia. Obecnie nie ma jeszcze określonej mapy drogowej ani ustalonego ramowego planu tego projektu. Prace postępują krok po kroku i identyfikują niezbędne wymagania oraz procesy. ESAP nie był dotychczas częścią tych dyskusji. W przyszłości może stać się istotnym elementem do opracowywania krajowych rozwiązań.

²⁴ Finance Latvia Association, Unified cross-Baltic ESG Client Questionnaire, <https://www.financelatvia.eu/en/unified-cross-baltic-esg-client-questionnaire/#the-unified-esg-client-questionnaire-key-objectives> [dostęp 04.12.2025]

Krajowy HUB danych ESG we Włoszech

Dobrym przykładem odgórnej koordynacji gromadzenia i udostępniania danych są działania Departamentu Skarbu Włoskiego Ministerstwa Finansów, który przy wsparciu Dyrekcji Generalnej ds. Wsparcia Reform Strukturalnych Komisji Europejskiej i zespołu ekspertów uruchomił projekt „Poprawa dostępności danych ESG i sprawozdawczości korporacyjnej w zakresie zrównoważonego rozwoju we Włoszech”²⁵.

W pierwszym kroku, przygotowano raport o luce danych ESG ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb banków i inwestorów. Zbiory danych zmapowano w oparciu o kluczowe atrybuty, takie jak:

- Typ instytucji dostarczającej dane (publiczna lub komercyjna)
- Zakres danych (dane sektorowe i na poziomie przedsiębiorstw)
- Typ danych (np. dane scenariuszowe i metodologiczne)

Następnie dane te zostały ocenione pod kątem jakości, kompletności i wiarygodności oraz zestawione z wymogami raportowania związanymi z regulacjami UE w obszarze zrównoważonych finansów. Efektem prac było zidentyfikowanie ponad 300 wskaźników, gromadzonych na potrzeby unijnej i krajowej legislacji, rozproszonych w 80 bazach danych. Zestawienie zawiera między innymi szczegółowe informacje o źródłach, zakresie oraz typie gromadzonych danych.

Następny etap projektu obejmował zaprojektowanie publicznej bazy danych, łatwej w dostępie i dającej korzyść jednego punktu dostępu. W ramach projektu wykorzystano nowoczesne rozwiązania techniczne, aby umożliwić automatyzację i standaryzację procesowania danych. Na czas powstawania raportu, projekt bazy danych został zakończony, i trwają prace nad jego implementacją.

Na podstawie zmapowanych potrzeb danych ESG i projektu publicznej bazy danych zdefiniowano standardowy model raportowania dla prywatnych MŚP, wyróżniając 40 punktów danych kluczowych w kontekście małych i średnich przedsiębiorstw. Dążąc do poprawy komunikacji między instytucjami finansowymi i tym segmentem przedsiębiorstw, oraz mając na celu podnoszenie ich kompetencji w obszarze ESG, opublikowano przewodnik dla procesu identyfikacji i gromadzenia danych ESG w przedsiębiorstwie²⁶. Działania na rzecz budowania świadomości i kompetencji MŚP w zakresie gromadzenia i raportowania danych ESG obejmowały również szkolenia.

²⁵ Department of the Treasury, Italian Ministry of Economy and Finance, https://www.dt.mef.gov.it/en/attivita_istituzionali/sistema_bancario_finanziario/finanza_sostenibile/improving_esg/ [dostęp 04.12.2025]

²⁶ https://www.dt.mef.gov.it/export/sites/sitodt/modules/documenti_en/news/news/Document-for-the-Sustainability-dialogue-between-SMEs-and-Banks.pdf [dostęp 04.12.2025]

3. Badanie potrzeb interesariuszy z sektora finansowego w zakresie danych ESG

3.1. Metodyka badania

W ramach badania przeanalizowano wymogi regulacyjne, procesy zarządzania ryzykiem oraz produkty zrównoważone, które skutkują zapotrzebowaniem na dane ESG przedsiębiorstw ze strony instytucji finansowych. Badanie składało się z następujących etapów: desk research, zbierania informacji bezpośrednio od instytucji finansowych i badania ankietowego wśród firm ubezpieczeniowych. Analiza obejmowała trzy typy instytucji finansowych: banki, zakłady ubezpieczeniowe i reasekuracyjne oraz fundusze inwestycyjne. Na podstawie informacji pozyskanych od przedstawicieli tych instytucji, uzupełnionych wiedzą pozyskaną z ogólnodostępnych źródeł, opracowano zestaw zagadnień oraz kategorii danych ESG wymaganych przed instytucje finansowe.

3.2. Minimalny zakres danych ESG dla instytucji finansowych

Instytucje finansowe podlegają rozlicznym regulacjom oraz wymogom, które warunkują ich zapotrzebowanie na dane ESG. Wymogi te można pogrupować ze względu na ich źródła. Źródła obejmują:

- ujawnienia dotyczące wpływu instytucji finansowych na czynniki zrównoważonego rozwoju,
- kwestie zarządzania ryzykiem związanym ze zrównoważonym rozwojem oraz
- wymogi w zakresie danych potrzebne do tworzenia produktów zrównoważonych.

Dla analizowanych typów instytucji finansowych, część wymogów jest dostosowana do specyfiki branży, a część stanowi wspólny wymóg dla całego sektora.

Podobnie jak w przypadku pozostałych przedsiębiorstw, największe instytucje finansowe zobowiązane są do raportowania zgodnie z dyrektywą CSRD.

W ramach analizy łańcucha wartości zgodnie z dyrektywą CSRD, klienci biznesowi stanowią jedną z grup interesariuszy. Aby przeanalizować wpływ, ryzyka oraz szanse związane z klientami biznesowymi zgodnie z *Europejskimi Standardami Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju*, instytucje finansowe pozyskują dane ESG od swoich klientów/spółek portfelowych. Inną regulacją, która zobowiązuje instytucje finansowe do raportowania wpływu, jest *Taksonomia Unii Europejskiej*²⁷. Zgodnie z Taksonomią, instytucje finansowe ujawniają kluczowe wskaźniki pokazujące ich wkład w realizację celów środowiskowych. Wobec firm oferujących produkty inwestycyjne zastosowanie ma również rozporządzenie SFDR. Zgodnie z jego treścią, te podmioty ujawniają wskaźniki negatywnego wpływu oraz szereg innych informacji.

²⁷ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088, Dz.U. L 198 z 22.6.2020, pp. 13–43

Kluczowe regulacje oraz ich znaczenie dla instytucji sektora finansowego, w tym konieczność zapewnienia dostępności do wiarygodnych danych ESG klientów, dostawców, czy innych interesariuszy zostały przedstawione poniżej²⁸:

Taksonomia Unii Europejskiej (Rozporządzenie UE 2020/852)

Kategoria: *ogólne, branżowe*

Taksonomia Unii Europejskiej definiuje, które działalności mogą być zakwalifikowane jako „zrównoważone środowiskowo”. Działalność zgodna z Taksonomią Unii Europejskiej, musi w sposób istotny przyczyniać się do jednego z 6 celów środowiskowych Unii Europejskiej, spełniać zasadę nieczynienia poważnej szkody wobec pozostałych celów oraz zapewniać minimalne gwarancje w obszarach środowiskowych i społecznych. Zakresem Taksonomii Unii Europejskiej są objęte przedsiębiorstwa niezależnie od branży w której działają, jednak schemat sprawozdawczości uwzględnia podział na przedsiębiorstwa finansowe oraz przedsiębiorstwa niefinansowe. W ramach przedsiębiorstw finansowych, schematy sprawozdawcze podzielone są na cztery kategorie:

- Banki (instytucje kredytowe)
- Zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji
- Podmioty zarządzające aktywami
- Firmy inwestycyjne

Przygotowanie ujawnień w zakresie Taksonomii Unii Europejskiej przez przedsiębiorstwa finansowe jest ściśle powiązane z określeniem danych dotyczących: zgodności/kwalifikowalności finansowanego projektu z Taksonomią czy zgodności/kwalifikowalności działalności danego podmiotu z Taksonomią.

Rozporządzenie SFDR – Sustainable Finance Disclosure Regulation (Rozporządzenie UE 2019/2088)

Kategoria: *branżowe*

Rozporządzenie ustanawia zharmonizowane przepisy dla uczestników rynku finansowego i doradców finansowych dotyczące przejrzystości w odniesieniu do wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju oraz brania pod uwagę niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju w prowadzonych przez nich działaniach, a także w odniesieniu do przedstawiania przez nich informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem na temat produktów finansowych. Jego celem jest zapewnienie transparentności i spójności informacji przekazywanych przez uczestników rynku finansowego w odniesieniu do: podmiotów oraz produktów.

Określeni w rozporządzeniu uczestnicy rynku kapitałowego zobowiązani są do ujawniania

²⁸ Zestawienie obejmuje wyłącznie najważniejsze regulacje dotyczące sprawozdawczości i zarządzania ryzykiem ESG, wymagające bezpośrednio pozyskania danych ESG przez podmioty rynku finansowego. Nie uwzględniono dokumentów wydanych przez regulatora, ale o charakterze Wytycznych.

określonych informacji na stronie internetowej, w dokumentach przedumownych oraz cyklicznych sprawozdaniach. Informacje te powinny obejmować:

- W odniesieniu do podmiotów:
 - Oceny negatywnych skutków dla zrównoważonego rozwoju
 - Uwzględniania ryzyk dla zrównoważonego rozwoju
- W odniesieniu do produktów finansowych
 - Produktów promujących aspekty społeczne i środowiskowe
 - Zrównoważonych inwestycji

Aby móc wypełnić wymagania dotyczące produktów, uczestnicy rynku finansowego muszą zebrać od przedsiębiorstw ujętych w ramach produktu określone dane ESG, zgodne z przyjętym podejściem do oceny ryzyk dla zrównoważonego rozwoju.

Dyrektywa CSRD – Corporate Sustainability Reporting Directive (UE 2022/2464)

Kategoria: *ogólne*

Dyrektywa dotycząca sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju (Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2464, zmieniająca Dyrektywę NFRD, nałożyła na wszystkie duże przedsiębiorstwa²⁹ obowiązek ujawniania określonych danych ESG.

Istotnym elementem Dyrektywy jest podejście wymagające od podmiotów raportujących oceny wpływów, ryzyk i szans, w całym łańcuchu wartości, a w efekcie ujawniania danych pozwalających zrozumieć, w jaki sposób organizacja zarządza wpływami, ryzykami i szansami nie tylko w ramach organizacji, ale również w ramach łańcucha wartości.

Dane ESG w ramach ESRS przyporządkowane są do 87 tematów w ramach 10 standardów tematycznych.

Tabela 2: Standardy tematyczne w ramach Europejskich Standardów Raportowania Zrównoważonego Rozwoju

Środowiskowe	Społeczne	Zarządcze
E1 – zmiana klimatu	S1 – własne zasoby pracownicze	G1 – Postępowanie w biznesie
E2 – zanieczyszczenia	S2 – osoby wykonujące pracę w łańcuchu wartości	
E3 – woda i zasoby morskie	S3 – dotknięte społeczności	
E4 – bioróżnorodność i ekosystemy	S4 – konsumenci i użytkownicy końcowi	
E5 – wykorzystanie zasobów oraz gospodarka o obiegu zamkniętym		

Źródło: Rozporządzenie UE 2023/2772, z uwzględnieniem sprostowania z dnia 29.07.2024 (UE 2024/90431)

²⁹ W wersji obecnie obowiązującej, przed publikacją propozycji zmian wynikających z pakietu Omnibus

Należy podkreślić, że w przypadku danych wynikowych (metrics) dyrektywa nie dopuszcza wskazania, że organizacja danych nie posiada. Wymagane jest policzenie i ujawnienie wyników lub też ich oszacowanie.

Aby móc w pełni wypełnić wymagania wynikające z dyrektywy CSRD przedsiębiorstwa potrzebują pozyskać dane z łańcuchów wartości. W przypadku przedsiębiorstw finansowych, ze względu na fakt, że kluczowym obszarem wpływu jest finansowanie, niezbędne są dane dotyczące klientów i/lub finansowanych podmiotów i/lub projektów.

Wpływ zmieniających się regulacji na potrzeby danych

Opisane regulacje stanowią przedmiot dyskusji na poziomie Unii Europejskiej. Pakiet Omnibus ma na celu ograniczenie obowiązków raportowania ESG dla przedsiębiorstw w UE, zwiększając ich konkurencyjność na rynkach globalnych poprzez obniżenie kosztów. Choć ostateczny kształt pakietu Omnibus nie jest jeszcze znany, kierunek zmian jest jednoznaczny. Zmiany zakresu raportowania i liczby podmiotów objętych tym obowiązkiem ograniczą dostępność danych ESG.

Wszystkie powyższe inicjatywy docelowo mogą wpłynąć na zakres danych i obowiązków nakładanych na banki. Jednocześnie obecnie toczące się procesy legislacyjne wprowadzają niepewność wobec zakresu obecnych, już wymaganych ujawnień i niepewność wobec docelowego zakresu danych, które będą pochodzić ze sprawozdań zrównoważonego rozwoju ujawnianego przez klientów banków (zarówno na bazie obowiązkowych ujawnień jak i dobrowolnych ujawnień).

Potrzeby w zakresie danych ESG sektora finansowego wychodzą jednak poza te podstawowe akty prawne, tworzące ramy zrównoważonego finansowania Unii Europejskiej. Polskie instytucje finansowe są zobowiązane do przestrzegania wytycznych w zakresie zarządzania ryzykiem Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), zapewniających zgodność polskiego prawa z wytycznymi trzech europejskich instytucji nadzoru, Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EBA), Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) oraz Europejskiego Urzędu Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (EIOPA). Instytucje te w ostatnich latach włączyły ryzyka związane ze zrównoważonym rozwojem w zakres tematów podlegających ocenie nadzorczej.

Wobec istotnej roli sektora finansowego w realizacji celów zrównoważonego rozwoju, istotne są również potrzeby danych ESG koniecznych do tworzenia produktów przyczyniających się do tych celów. Dane ESG są wykorzystywane do potwierdzenia korzyści środowiskowych lub społecznych produktu, a w niektórych przypadkach są konieczne do jego konstrukcji.

3.2.1. Wymogi w zakresie danych zrównoważonego rozwoju dotyczące banków

Sektor bankowy dostarcza ok. 80% finansowania dla gospodarki. W sposób naturalny zatem staje się partnerem finansującym transformację gospodarczą i osiąganie celów zrównoważonego rozwoju. Sektor bankowy jest także w centrum regulacji z obszaru zrównoważonego finansowania.

Jak zostało wskazane powyżej banki (w zakresie wynikającym z poszczególnych regulacji) są zobowiązane do ujawnień szeregu informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem, w tym:

- ujawnienie w ramach sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju
- ujawnienia wskaźnika zieloności aktywów zgodnie z wymogami Taksonomii UE
- ujawnienia w ramach 3 filara CRR (art. 449a CRR)³⁰
- ujawnienia w ramach SFDR

Drugim elementem związanym z działalnością banków będą obowiązki związane ze świadczeniem usług maklerskich i dystrybucją jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych:

- badanie preferencji zrównoważonego rozwoju³¹
- uwzględnianie czynników ESG w zarządzaniu produktowym³²

Trzecim komponentem obowiązków nakładanych na banki i generując określone potrzeby danych jest obowiązek zarządzania ryzykiem ESG w bankach wynikający z art. 87a ust. 1 i art. 74 CRD³³.

Ostatni komponent wpływający na zapotrzebowanie danych ESG jest powiązany z tworzeniem produktów bankowych, które wspierają finansowanie celów zrównoważonego rozwoju. W tym kontekście z jednej strony będą pojawiać się konkretne wymogi prawne wynikające z Taksonomii Unii Europejskiej, SFDR czy też EU Green Bond Standard³⁴ oraz z obowiązkiem prezentowania informacji o produktach w sposób, który nie będzie inkorporował w siebie ryzyka greenwashingu³⁵.

Wskaźnik Zieloności Aktywów

Zgodnie z art. 8 Taksonomii Unii Europejskiej przedsiębiorstwa zobowiązane do raportowania w ramach CSRD powinny ujawniać informacje, w jaki sposób i w jakim stopniu działalność przedsiębiorstwa jest związana z działalnością gospodarczą, która kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo. W przypadku banków ujawnienie to prezentowane jest w formie wskaźnika zieloności aktywów (green asset ratio – GAR). Do obliczenia swoich własnych GAR banki wykorzystują najnowsze dostępne dane i kluczowe wskaźniki wyników swoich klientów. Stąd niezwykle istotne jest posiadanie odpowiednich informacji od klientów. Ponadto poza wykorzystywaniem ujawnień klientów banki posiłkują się

³⁰ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012, Dz.U. L 176 z 27.6.2013, s. 1–337 z późn. zm.

³¹ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/1253 z dnia 21 kwietnia 2021 r. zmieniające rozporządzenie delegowane (UE) 2017/565 w odniesieniu do uwzględniania czynników, ryzyk i preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju w niektórych wymogach organizacyjnych i warunkach prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne, Dz.U. L 277 z 2.8.2021, s. 1–5.

³² Dyrektywa delegowana Komisji (UE) 2021/1269 z dnia 21 kwietnia 2021 r. zmieniająca dyrektywę delegowaną (UE) 2017/593 w odniesieniu do uwzględniania czynników zrównoważonego rozwoju w zobowiązaniach w zakresie zarządzania produktami, Dz.U. L 277 z 2.8.2021, s. 137–140.

³³ Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi, zmieniająca dyrektywę 2002/87/WE i uchylająca dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE, Dz.U. L 176 z 27.6.2013, s. 338–436 z późn. zm.

³⁴ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/2631 z dnia 22 listopada 2023 r. w sprawie europejskich zielonych obligacji oraz opcjonalnego ujawniania informacji na temat obligacji wprowadzanych do obrotu jako zrównoważone środowiskowo i obligacji powiązanych ze zrównoważonym rozwojem, Dz.U. L, 2023/2631, 30.11.2023

³⁵ Zob. szerzej: EBA GREENWASHING MONITORING AND SUPERVISION, FINAL REPORT, EBA/REP/2024/09

gromadzeniem danych z istniejących baz danych i rejestrów, a także pozyskując je bezpośrednio od klientów w ramach indywidualnych relacji. Zgodnie z regulacjami GAR wykazuje udział procentowy aktywów instytucji kredytowej finansujących działalność gospodarczą zgodną z systematyką i w nią zainwestowanych jako udział procentowy wszystkich aktywów objętych zabezpieczeniem. Przy czym szczegółowe wytyczne dotyczące tego, które aktywa powinny być brane pod uwagę, które wyłączone ze wskaźnika, jakie informacje powinny znajdować się w liczniku, a jakie w mianowniku wskaźnika określone są w rozporządzeniu delegowanym Komisji Europejskiej³⁶. Warto zauważyć, że w katalogu informacji, które mogą być niezbędne do obliczenia GAR będą znajdować się dane umożliwiające kwalifikację danego finansowania udostępnionego przedsiębiorcom, a także informacje dotyczące finansowań udzielanych konsumentom (dotyczy to kredytów hipotecznych czy kredytów samochodowych).

Ujawnienia ryzyk ESG

Zgodnie z przytoczonymi powyżej źródłami prawa banki zostały także zobowiązane do ujawniania informacji na temat ryzyk ESG, w podziale na ryzyka środowiskowe, społeczne i z zakresu ładu korporacyjnego, a w odniesieniu do ryzyk środowiskowych również w podziale na ryzyka fizyczne i ryzyka przejścia. Zgodnie z art. 433a banki są zobowiązane do ujawniania tych informacji w okresach półrocznych. Wzór do ujawnień – zakres i forma zostały określone w ITS³⁷.

W wymogach ujawnieniowych uwzględniono wszystkie trzy elementy ryzyk: E, S i G. Wymagane jest ujawnianie informacji dot. strategii, ładu korporacyjnego oraz zarządzania ryzykiem (w zakresie ujawnień jakościowych). W kontekście ujawnień ilościowych pojawiają się wymogi odnoszące się do ryzyka fizycznego, ale także ryzyka przejścia (według sektorów przemysłowych oraz efektywności energetycznej zabezpieczeń nieruchomości) oraz działania łagodzące (mitigating actions).

Zarządzanie ryzykiem ESG

Od kilku lat systematycznie rozwijają się regulacje odnoszące się do zagadnienia uwzględniania ryzyk ESG w działalności banków.

Rozwinięciem wymogów wynikających z CRR i CRD są wytyczne Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego, których wypełnianie wymaga posiadania odpowiednich danych ESG. Te obowiązki w odniesieniu do czynników ESG wynikają w szczególności z:

- Wytycznych EBA dotyczących udzielania i monitorowania kredytów, EBA/GL/2020/06
- Wytycznych EBA dotyczących prawidłowej polityki wynagrodzeń na mocy dyrektywy 2013/36/UE, EUNB/GL/2021/04
- Wytycznych EBA w sprawie zarządzania ryzykami środowiskowymi, społecznymi i z zakresu ładu korporacyjnego (ESG), EBA/GL/2025/01

³⁶ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2021/2178 z dnia 6 lipca 2021 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 przez sprecyzowanie treści i prezentacji informacji dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej, które mają być ujawniane przez przedsiębiorstwa podlegające art. 19a lub 29a dyrektywy 2013/34/UE, oraz określenie metody spełnienia tego obowiązku ujawniania informacji

³⁷ ROZPORZĄDZENIE WYKONAWCZE KOMISJI (UE) 2022/2453 z dnia 30 listopada 2022 r. zmieniające wykonawcze standardy techniczne określone w rozporządzeniu wykonawczym (UE) 2021/637 w odniesieniu

Wytycznych EBA dotyczących analizy scenariuszy środowiskowych, EBA/GL/2025/04 – wypunktowane jak wyżej

Wszystkie te wytyczne EBA wymagają odpowiedniego odzwierciedlania kwestii ESG w działaniu banków. Przy czym szczególna uwaga powinna być poświęcona Wytycznym EBA w sprawie zarządzania ryzykami ESG. Te wytyczne określają oczekiwania nadzorcze wobec posiadanych w bankach solidnych zasad zarządzania ryzykami ESG, które obejmują:

- standardy minimalne i metody referencyjne mające na celu identyfikację i pomiar ryzyk ESG, zarządzanie tymi ryzykami oraz ich monitorowanie,
- kryteria jakościowe i ilościowe na potrzeby oceny wpływu ryzyk ESG na profil ryzyka i wypłacalność instytucji w krótkim, średnim i długim terminie,
- treść planów przejścia, które obejmują konkretne ramy czasowe oraz wymierne cele i etapy pośrednie z myślą o monitorowaniu ryzyk finansowych wynikających z czynników ESG, w tym ryzyk wynikających z procesu dostosowań i z tendencji w ramach transformacji w kontekście odpowiednich celów regulacyjnych Unii i państw członkowskich w odniesieniu do czynników ESG, w szczególności celu osiągnięcia neutralności klimatycznej do 2050 r.

Zgodnie z pkt. 28 Wytycznych instytucje nadzorowane powinny rozważyć (w przypadku określonej tam grupy kontrahentów) gromadzenie lub uzyskanie następujących punktów danych:

- położenie geograficzne kluczowych aktywów
- emisje gazów cieplarnianych zakresu 1, 2 i 3
- zależność od paliw kopalnych pod względem nakładów czynników ekonomicznych albo podstawy przychodów
- zapotrzebowanie na energię i wodę lub ich zużycie
- poziom efektywności energetycznej w odniesieniu do ekspozycji związanych z nieruchomościami oraz zdolność kontrahenta do obsługi zadłużenia
- bieżący i przewidywany wpływ finansowy ryzyk i szans środowiskowych na sytuację finansową, wyniki finansowe i przepływy pieniężne kontrahenta
- plany strategiczne związane z przejściem
- zgodność z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw międzynarodowych, Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka oraz Deklaracją Międzynarodowej Organizacji Pracy dotyczącą podstawowych zasad i praw w pracy
- negatywny istotny wpływ na własnych pracowników, osoby wykonujące pracę w łańcuchu wartości, dotknięte społeczności i konsumentów/użytkowników końcowych, w tym informacje na temat należytej staranności lub procesów mających na celu uniknięcie i naprawę skutków tego wpływu.

Stress testy klimatyczne

Stress testy klimatyczne stanowią jeden z kluczowych wymogów Wytycznych EBA i są narzędziem oceny odporności instytucji finansowych na ryzyka związane ze zmianami klimatu. W Polsce w ostatnich dwóch latach wybrane banki uczestniczyły w pilotażowych ćwiczeniach organizowanych przez nadzorcę, obejmujących analizę wpływu scenariuszy przejściowych

i fizycznych na portfele kredytowe. Testy te ujawniły istotne wyzwania, takie jak dostępność danych, modelowanie ryzyka oraz integracja wyników w procesach zarządzania. Co istotne, EBA opublikowała dedykowane wytyczne dotyczące scenariuszy klimatycznych, które będą obowiązkowe dla wszystkich instytucji w najbliższych latach. Zakres testów obejmie zarówno ryzyka krótkoterminowe, jak i długoterminowe, co wymaga od banków przygotowania zaawansowanych narzędzi analitycznych, scenariuszy oraz procesów raportowania. W konsekwencji znaczenie danych ESG w zarządzaniu ryzykiem i planowaniu strategicznym będzie systematycznie rosło.

Zrównoważone produkty finansowe

Banki wspierając cele zrównoważonego rozwoju poszerzają swoją ofertę produktową. Dla prawidłowego określenia specyfiki i celów danego produktu finansowego niezbędne także jest posiadanie określonych danych z obszaru ESG. Wśród produktów powiązanych ze zrównoważonym rozwojem można wyróżnić następujące przykłady produktów:

Zielony Kredyt (Green Loan) – produkt zapewnia finansowanie projektów środowiskowych, zgodne z Green Loan Principles. Środki mogą posłużyć między innymi do sfinansowania inwestycji w odnawialne źródła energii, poprawę efektywności energetycznej, czystą mobilność czy zrównoważoną gospodarkę wodną.

Społeczny kredyt (Social Loan) – produkt zapewnia finansowanie projektów społecznych, zgodnie z zasadami Social Loan Principles. Środki mogą posłużyć między innymi do sfinansowania inwestycji w bezpieczeństwo żywnościowe, przystępne cenowo mieszkania czy ogólnodostępne usługi podstawowe.

Kredyt z dotacją Unii Europejskiej – produkt pomostowy lub inwestycyjny. Część kapitału jest pokrywana przez bezzwrotną dotację z Unii Europejskiej, na rzecz realizacji celów środowiskowych lub społecznych.

Kredyt Ekologiczny – produkt inwestycyjny. Część kapitału jest pokrywana ze środków z Programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki (FENG). Jednym z priorytetów programu FENG jest zazielenianie przedsiębiorstw, zapewniając finansowanie projektów realizujących cele Europejskiego Zielonego Ładu.

Linia Europejskiego Banku Inwestycyjnego (intermediated finance) – finansowanie pośrednie dla banków, mające ułatwić dostęp do środków małym i średnim przedsiębiorstwom. Banki mogą korzystać z linii Europejskiego Banku Inwestycyjnego w przypadku kredytów zgodnych ze standardami środowiskowymi i społecznymi EBI, obejmującymi zasadę „Nie Czyń Poważnych Szkód”, czy zgodność z Porozumieniem Paryskim.

Kredyty powiązane z wynikami ESG klienta, nie mają określonego przeznaczenia środków. Wyniki ESG przedsiębiorstwa w okresie spłaty kredytu, oceniane w oparciu o zasady, wpływają na warunki spłaty.

Sustainability-Linked Loan (SLL) – marża uzależniona od kluczowych wskaźników wynikowych (KPI) oraz ambitnych celów wynikowych (SPT) związanych ze zrównoważonym rozwojem. Horyzont produktu najczęściej obejmuje okres od 3 do 5 lat.

ESG Rating-Linked Loan – marża powiązana z zewnętrznym ratingiem ESG. Agencje, których ratingi są wykorzystywane do tworzenia takich produktów, to między innymi MSCI, Sustainalytics, ISS ESG czy EcoVadis.

ESG-Linked Loan (hybryda) – produkt łączący mechanikę SLL (KPI/SPT) oraz ratingu ESG.

Zielone obligacje (Green Bond) – służą do finansowania projektów, które mają pozytywny wpływ na środowisko, np. energia odnawialna, ochrona przyrody, zrównoważona gospodarka wodna.

Zrównoważone obligacje (Sustainability Bond) – służą do finansowania projektów, które są przeznaczone na poprawę dobrobytu społecznego i/lub środowiska.

Obligacje powiązane ze zrównoważonym rozwojem (Sustainability-linked Bond) – dłużne instrumenty finansowe, których warunki finansowe lub strukturalne mogą się różnić w zależności od tego, czy emitent osiąga z góry określone cele w zakresie zrównoważonego rozwoju/cele ESG.

Działania krajowego nadzoru

Badanie i Ocena Nadzorcza (BION), realizowane corocznie przez Komisję Nadzoru Finansowego, jest kluczowym narzędziem oceny profilu ryzyka instytucji finansowych. W ostatnich latach w ramach BION coraz większy nacisk kładzie się na obszar zrównoważonego rozwoju. Analizie podlegają nie tylko produkty i usługi oferowane przez banki, ale również regulacje wewnętrzne, procesy zarządzania ryzykiem ESG oraz integracja czynników środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego w strategii instytucji. Zakres badania w tym obszarze systematycznie się rozszerza – od weryfikacji podstawowych polityk po ocenę jakości danych, procedur raportowania i zdolności do identyfikacji ryzyk klimatycznych. Wyniki oceny mają bezpośredni wpływ na klasyfikację ryzyka, a w konsekwencji na wymagania kapitałowe i nadzorcze, co czyni ESG integralnym elementem oceny stabilności banków.

3.2.2. Wymogi w zakresie danych zrównoważonego rozwoju dotyczące funduszy inwestycyjnych

Główną instytucją sprawującą nadzór nad funduszami inwestycyjnymi w Unii Europejskiej jest Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych. Główne regulacje, zobowiązujące fundusze inwestycyjne do uwzględniania ryzyk związanych ze zrównoważonym rozwojem, to **Dyrektywa Komisji (UE) 2021/1270 z dnia 21 kwietnia 2021 r. zmieniająca dyrektywę 2010/43/UE w odniesieniu do ryzyk dla zrównoważonego rozwoju i czynników zrównoważonego rozwoju, które należy uwzględnić w przypadku przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS)** oraz **Rozporządzenie Komisji (UE) 2021/1255 z dnia 21 kwietnia 2021 r. zmieniające rozporządzenie delegowane (UE) nr 231/2013 w odniesieniu do ryzyk dla zrównoważonego rozwoju i czynników zrównoważonego rozwoju, które muszą być uwzględniane przez zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (AIFMD)**. W Polsce, organem sprawującym nadzór nad przedsiębiorstwami zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe oraz podmiotami zarządzającymi alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi jest Komisja Nadzoru Finansowego.

Zarówno UCITS, jak i AIFMD, ustanawiają szereg wymogów wobec funduszy inwestycyjnych. W kontekście potrzeb w zakresie danych ESG, kluczowe są wymogi dotyczące należytej staranności i zarządzania ryzykiem.

Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe są zobowiązane do ustanowienia, wdrożenia i utrzymywania odpowiedniej i udokumentowanej polityki zarządzania ryzykiem, określającej rodzaje ryzyka, na które są lub mogą być narażone UCITS, którymi zarządzają, w tym ryzyka zrównoważonego rozwoju.

W ramach realizacji wymogów należytej staranności, spółki zarządzające muszą zapewnić wysoki poziom staranności przy doborze i monitorowaniu inwestycji. Kolejny wymóg zobowiązuje spółki zarządzające do sprawdzania, czy mają odpowiednią wiedzę na temat aktywów, w które zainwestowane są UCITS. Spółki są również zobowiązane do przygotowania w formie pisemnej, zasad polityki i procedur dotyczących należytej staranności oraz do wdrożenia skutecznych ustaleń gwarantujących, że decyzje inwestycyjne podjęte w imieniu UCITS są wykonywane zgodnie z celami, strategią inwestycyjną i limitami ryzyka dotyczącymi UCITS. Przy wdrażaniu polityki zarządzania ryzykiem i, w stosownych przypadkach, po uwzględnieniu charakteru przewidzianej inwestycji, spółki zarządzające są zobowiązane do przygotowania prognoz i analiz dotyczących wpływu tej inwestycji na strukturę i płynność portfela UCITS oraz jego profil ryzyka/zysku. Analizy te powinny być dokonywane wyłącznie na podstawie wiarygodnych i aktualnych informacji, zarówno pod kątem ilościowym, jak i jakościowym. Aby zgodnie z wymogami dyrektywy uwzględnić ryzyka związane ze zrównoważonym rozwojem w opisanych procesach, niezbędny jest dostęp do wiarygodnych i aktualnych danych ESG.

Zgodnie z zapisami dyrektywy, w metodyce badania i oceny nadzorczej towarzystw funduszy inwestycyjnych (TFI), KNF wskazuje uwzględnianie ryzyka dla zrównoważonego rozwoju w działalności TFI i zarządzanych funduszy jako jedno z kryteriów oceny jakości zarządzania³⁸.

Podobnie jak w przypadku UCITS, AIFMD zobowiązuje podmioty zarządzające alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (ZAFI) do wdrożenia i utrzymania polityki zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem związanym ze zrównoważonym rozwojem. Polityka zarządzania ryzykiem obejmuje procedury niezbędne do umożliwienia zarządzającym alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi dokonania dla każdego zarządzanego przez siebie alternatywnego funduszu inwestycyjnego oceny narażenia tego funduszu na ryzyko. Ocena narażenia funduszu na ryzyko związane ze zrównoważonym rozwojem wymaga dostępności danych ESG.

Zasady należytej staranności również zobowiązują ZAFI do wysokiej staranności przy doborze i monitorowaniu inwestycji, zapewniania odpowiedniej wiedzy na temat aktywów, w które inwestuje fundusz, oraz do wdrażania i stosowania zasad, polityk i procedur dotyczących należytej staranności oraz wdrażania skutecznych ustaleń gwarantujących, że decyzje inwestycyjne podjęte w imieniu AFI są wykonywane zgodnie z celami, strategią inwestycyjną i, w stosownych przypadkach, limitami ryzyka dotyczącymi AFI.

Aby realizować wymogi regulacyjne, fundusze pozyskują informacje pozwalające zarządzać ryzykiem związanym ze zrównoważonym rozwojem. Przy znaczących różnicach w dostępie do danych z uwagi na wielkość, formę własności i tym samym obowiązki raportowania

³⁸ https://www.knf.gov.pl/knf/pl/komponenty/img/Metodyka_BION_TFI_2024_91170.pdf [dostęp 04.12.2025]

niefinansowego, różni się również ich zakres. Dane ESG są pozyskiwane z ogólnodostępnych źródeł, od pośredników lub bezpośrednio od przedsiębiorstw. Fundusze inwestujące w spółki notowane na giełdzie mają zazwyczaj większy dostęp do informacji niefinansowych. Największe przedsiębiorstwa publiczne objęte są obowiązkami raportowania niefinansowego, dostarczając inwestorom kluczowych informacji w kontekście zarządzania ryzykiem związanym ze zrównoważonym rozwojem. W przypadku podmiotów raportujących dobrowolnie, zakres i jakość danych są na ogół niższe, chociażby ze względu na fakt braku atestacji lub audytu takich raportów. Aby ocenić ryzyko związane z inwestycją w spółkę, fundusze zestawiają informacje dotyczące aspektów środowiskowych, społecznych oraz ładu korporacyjnego porównywalnych przedsiębiorstw, korzystając z danych ESG, benchmarków oraz ratingów dostarczanych przez pośredników.

Wobec niższej dostępności danych, organizacje zrzeszające inwestorów lokujących kapitał w prywatnych przedsiębiorstwach, wypracowują swoje minimalne standardy zbierania i raportowania danych ESG. Poprzez większą możliwość zaangażowania właścicielskiego dla tej klasy aktywów, podmioty zarządzające działają na rzecz pozyskania porównywalnych danych ESG wymaganych przez ich inwestorów. Zakres pozyskiwanych danych obejmuje perspektywę wpływu oraz ryzyka, bazując na wymogach regulacyjnych i standardach rynkowych. Kluczowe inicjatywy branżowe obejmują ESG Data Convergence Initiative (EDCI) na poziomie globalnym oraz Invest Europe ESG Reporting Guidelines na poziomie europejskim. EDCI łączy wskaźniki z powszechnie stosowanych standardów, takich jak SASB, IFRS S1 i S2, GRI, wytyczne dotyczące dobrych praktyk takie jak Międzynarodowa Organizacja Pracy (ILO), czy standardy dotyczące konkretnych kwestii w ramach raportowania i zarządzania kwestiami ESG jak GHG Protocol czy Międzynarodowa Organizacja Normalizacyjna (ISO). Invest Europe ESG Reporting Guidelines uwzględnia wymogi EDCI, poszerzając je o europejskie regulacje i standardy, takie jak SFDR, ESRS czy European Data Cooperative (EDC).

Szczególnie istotną regulacją wpływającą na potrzeby w zakresie danych ESG podmiotów zarządzających aktywami jest Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (SFDR). SFDR harmonizuje zasady obejmujące uczestników rynków finansowych i doradców finansowych dotyczące transparentności w zakresie integracji ryzyk związanych ze zrównoważonym rozwojem oraz uwzględnieniem negatywnych wpływów związanych ze zrównoważonym rozwojem w procesach, oraz określa wymogi dotyczące ujawnień na poziomie produktów inwestycyjnych.

Aby wypełnić ujawnienia na poziomie podmiotu, instytucje objęte regulacją SFDR są zobowiązane ujawniać główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Aby przygotować ujawnienie zgodne z SFDR, inwestor musi pozyskać te dane od przedsiębiorstw, w które dokonał inwestycji. Na poziomie podstawowym, dane te dotyczą emisji gazów cieplarnianych, bioróżnorodności, zanieczyszczeń wody, niebezpiecznych odpadów, oraz podstawowych tematów społecznych oraz ładu korporacyjnego.

Ujawnienie na poziomie produktu obejmuje opis sposobu, w jaki ryzyka zrównoważonego rozwoju zostały włączone w proces podejmowania decyzji inwestycyjnych, oraz ocenę

prawdopodobnego wpływu ryzyk związanych ze zrównoważonym rozwojem na zwrot z produktów finansowych. W przypadku braku uwzględnienia ryzyk związanych ze zrównoważonym rozwojem, instytucja oferująca produkt musi przedstawić uzasadnienie dla takiej decyzji. Zakres ujawnień zależy od kategorii, pod którą produkt został zarejestrowany. SFDR rozróżnia trzy kategorie produktów:

Produkty neutralne (Art. 6) – Instytucje finansowe opisują sposób, w jaki uwzględniają ryzyka związane ze zrównoważonym rozwojem przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych oraz przedstawiają wyniki oceny prawdopodobnego wpływu ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z tytułu produktów finansowych, które udostępniają. W przypadku uznania ryzyk związanych ze zrównoważonym rozwojem za nieznaczące, instytucja finansowa w jasny i zwięzły sposób przedstawia przyczyny takiej konkluzji.

Produkty jasnozielone (Art. 8) – Poza obowiązkiem informacyjnym opisanym w art. 6, instytucje finansowe opisują, w jaki sposób produkt promuje aspekty środowiskowe, społeczne lub dobre praktyki zarządzania.

Produkty ciemnozielone (Art. 9) – Poza obowiązkiem informacyjnym opisanym w art. 6, instytucje finansowe opisują sposób osiągnięcia celu zrównoważonych inwestycji zgodnych z Taksonomią UE.

Podmioty zarządzające aktywami oraz firmy inwestycyjne są objęte również dostosowanymi wymogami ujawnień zgodnych z Taksonomią Unii Europejskiej. W ich przypadku, schemat wymaga wskazania udziału procentowego wszystkich inwestycji, które są ukie-
runkowane na finansowanie działalności gospodarczej zgodnej z Taksonomią lub które są powiązane z taką działalnością, w stosunku do wartości aktywów ogółem (podmioty zarządzające aktywami) lub udziału procentowego aktywów kwalifikujących się i zgodnych z Taksonomią w aktywach ogółem (firmy inwestycyjne).

3.2.3. Wymogi w zakresie danych zrównoważonego rozwoju dotyczące zakładów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych

Ubezpieczyciele pozyskują od przedsiębiorstw dane ESG zarówno z uwagi na wymogi regulacyjne, jak i odpowiadając na potrzeby wynikające z wewnętrznych procesów zarządzania ryzykiem.

Na mocy nowelizacji dyrektywy **Wyplacalność II**, ubezpieczyciele zostali objęci dodatkowymi obowiązkami przez **Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (EIOPA)**. Regulacja zobowiązuje ich do stworzenia specjalnych planów monitorowania i adresowania ryzyka wynikającego z czynników zrównoważonego rozwoju. W ramach oceny ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem, ubezpieczyciele identyfikują potencjalnie materialne ryzyka, przedstawiając kontekst biznesowy i oceniając swoją ekspozycję. Następnie szacują ryzyko finansowe poprzez analizę scenariuszową. Na podstawie zidentyfikowanych ryzyk finansowych, ubezpieczyciele opracowują plan dla ryzyk związanych ze zrównoważonym rozwojem, w tym planowane cele i działania. Plan dla ryzyk związanych ze zrównoważonym rozwojem jest uwzględniany w raporcie nadzorczym **własnej oceny ryzyka i wypłacalności (ORSA)** oraz sprawozdaniu na temat wypłacalności i kondycji finansowej. W ramach ORSA zakład ubezpieczeniowy jest zobowiązany

oszacować ilościowy wpływ materialnych ryzyk na wymogi kapitałowe dotyczące wypłacalności. W sprawozdaniu na temat wypłacalności i kondycji finansowej, ubezpieczyciele przedstawiają kluczowe elementy planu dla ryzyk związanych ze zrównoważonym rozwojem, opisują zarządzanie kapitałem i profil ryzyka przedsiębiorstwa, czy ujawniają ekspozycję na ryzyko klimatyczne.

W ramach działań nadzorczych, Komisja Nadzoru Finansowego koncentruje się na ryzykach związanych ze zmianami klimatu³⁹. Jednym z działań podejmowanych w zakresie nadzoru przez KNF jest przeprowadzanie corocznej oceny **BION (Badanie i Ocena Nadzorcza)** zakładów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych, zgodnie z Wytycznymi dotyczącymi procesu nadzoru EIOPA⁴⁰. Zgodnie z metodyką KNF, aby ocenić model biznesowy badanych podmiotów, muszą one przedstawić wskaźniki narażenia na ryzyko fizyczne związane ze zmianami klimatu oraz ryzyko związane z przejściem na gospodarkę niskoemisyjną. Innym narzędziem do oceny odporności ubezpieczycieli na ryzyko klimatyczne jest **test warunków** skrajnych. Podane przez KNF w metodyce scenariusze koncentrują się również na ryzykach fizycznych i przejścia związanych ze zmianami klimatu⁴¹.

Produkty, wymagające pozyskania danych ESG od przedsiębiorstw, zaliczają się do **grup działu II – pozostałych ubezpieczeń osobowych oraz zabezpieczeń majątkowych**. Szczególnie istotne w tym kontekście będą:

Ubezpieczenia szkód spowodowanych żywiołami, obejmujące szkody rzeczowe nieujęte w grupach 3–7, spowodowane przez: 1) ogień; 2) eksplozję; 3) burzę; 4) inne żywioły; 5) energię jądrową; 6) obsunięcia ziemi lub tąpnięcia (Grupa 8) – produkty chronią klientów przed szkodami w wyniku katastrof, między innymi środowiskowych, naturalnych lub spowodowanych przez człowieka. Część ubezpieczeń obejmuje ryzyka fizyczne związane ze zmianami klimatu, czy ryzyka związane z bezpieczeństwem procesów produkcyjnych.

Ubezpieczenia pozostałych szkód rzeczowych (jeżeli nie zostały ujęte w grupie 3, 4, 5, 6 lub 7), wywołanych przez grad lub mróz oraz inne przyczyny (jak np. kradzież), jeżeli przyczyny te nie są ujęte w grupie 8 (Grupa 9) – produkty chronią klientów przed pozostałymi szkodami rzeczowymi. Nie obejmuje szkód pojazdów i statków, oraz związanych z transportem.

Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej (ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej ogólnej) nieujętej w grupach 10–12 (Grupa 13) – produkty chronią klientów i partnerów biznesowych przed skutkami szkód wyrządzonych w trakcie działalności. Ubezpieczenie OC jest obowiązkowe dla działalności gospodarczych o podwyższonej odpowiedzialności, takich jak podmiot leczniczy, firma audytorska czy zarządca nieruchomości. Taką ochroną dobrowolnie mogą zostać objęte również inne działalności gospodarcze, takie jak podmioty korzystające ze środowiska, w kontekście szkód wobec środowiska i bioróżnorodności. Szczególnym przypadkiem jest ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej za niedopełnienie lub nienależyte wykonanie obowiązków dla członków władz spółki,

³⁹ https://www.knf.gov.pl/dla_rynku/Informacje_dla_podmiotow_nadzorowanych/proces_nadzoru [dostęp 04.12.2025]

⁴⁰ https://www.knf.gov.pl/knf/pl/komponenty/img/Metodyka_BION_za_2024_rok_93030.pdf [dostęp 04.12.2025]

⁴¹ https://www.knf.gov.pl/knf/pl/komponenty/img/Metodyka_przeprowadzania_testow_warunkow_skrajnych_17_edycja_93177.pdf [dostęp 04.12.2025]

Ubezpieczenia kredytu, w tym: 1) ogólnej niewypłacalności; 2) kredytu eksportowego, spłaty rat, kredytu hipotecznego, kredytu rolniczego (Grupa 14) – produkt gwarantuje część wartości kredytu, zwiększając zdolność kredytową przedsiębiorcy lub część wartości zobowiązania wobec dostawców, umożliwiając negocjację lepszych warunków kontraktów. Ubezpieczenie może obejmować gwarancję spłaty kredytu przeznaczonego na finansowanie inwestycji wnoszących wkład w cele środowiskowe lub społeczne, albo inwestycji firm o pozytywnym wpływie środowiskowym lub społecznym. Ubezpieczeniem mogą zostać objęte również kredyty kupieckie, zabezpieczając dostawców przed niewypłacalnością przedsiębiorstwa realizującego cele środowiskowe lub społeczne.

Gwarancja ubezpieczeniowa: 1) bezpośrednia; 2) pośrednia (Grupa 15) – produkt obejmuje ochroną ubezpieczeniową zobowiązania klienta. Ubezpieczyciel wypłaca pieniądze z gwarancji beneficjentowi, w przypadku niewywiązania się z obowiązku spłaty świadczenia. Taką ochroną można objąć między innymi przedsiębiorstwa, których działalność wymaga zezwolenia, ze względu na potencjalne szkodliwe skutki dla środowiska, oraz przedsiębiorstw których działalność obejmuje gospodarkę odpadów. Produkt umożliwia uzyskanie zezwoleń na prowadzenie działalności oraz zapewnia zabezpieczenie w przypadku spowodowania szkód środowiskowych.

Ubezpieczenia ochrony prawnej (Grupa 17) – produkt obejmuje koszty pomocy prawnej w sporze sądowym. Przykładem zastosowania produktu są ubezpieczenia na wypadek sporu z organami kontroli skarbowej, Zakładem Ubezpieczeń Społecznych czy Państwową Inspekcją Pracy.

W przypadku **produktów ubezpieczeniowych z elementem inwestycyjnym**, zapotrzebowanie na dane ESG pokrywa się z tym opisanym dla funduszy inwestycyjnych, ze szczególnym uwzględnieniem wymogów dotyczących ujawnień wynikających z **SFDR i Taksonomii UE**.

Zakłady ubezpieczeniowe i reasekuracyjne są objęte również dostosowanymi wymogami ujawnień zgodnych Taksonomią Unii Europejskiej. W ich przypadku, schemat wymaga wskazania udziału procentowego składek ubezpieczeń majątkowych i reasekuracji działalności zgodnej z Taksonomią, w składkach ogółem.



4. Potencjał polskich instytucji publicznych w dostarczaniu danych ESG

Sektor prywatny nie jest jedyną stroną zainteresowaną pozyskiwaniem danych ESG. Dane środowiskowe, społeczne i dotyczące ładu korporacyjnego przedsiębiorstw są zbierane przez instytucje publiczne. Ze względu na rozproszoną jurysdykcję podmiotów pozyskujących dane, ich wykorzystanie jest w dużej mierze ograniczone. Przedsiębiorstwa są tym samym zobowiązane do przekazywania danych ESG w różnych formatach nie tylko do banków, ubezpieczycieli i zarządzających aktywami, ale również do instytucji publicznych.

Jak pokazuje poniższy wstępny przegląd rejestrów danych, również tych związanych ze zrównoważonym rozwojem, o przedsiębiorstwach i od przedsiębiorstw, gromadzonych przez instytucje publiczne informacje jest wiele. Znaczna część tych informacji przynajmniej częściowo pokrywa się zakresowo z danymi ESG, które wykorzystywane są przez instytucje finansowe.

Możliwość ustandaryzowania danych ESG będących już w posiadaniu instytucji publicznych nie tylko pozwoliłaby na zwiększenie ilości i jakości danych możliwych do wykorzystania przez instytucje finansowe, ale również zmniejszyłaby obciążenia raportowe samych przedsiębiorców.

Ponadto, w rejestrach danych instytucji publicznych znajdują się informacje dotyczące zrównoważonego rozwoju, które mogłyby ułatwić instytucjom finansowym podejmowanie decyzji kredytowych czy inwestycyjnych i podnieść jakość ich analizy ryzyk zrównoważonego rozwoju. Wystarczy wymienić takie ryzyka jak te dotyczące fizycznych skutków zmian klimatu (powódzie, susze, ulewy), społeczne związane z wypadkowością lub przestrzeganiem praw człowieka, czy dotyczące ładu korporacyjnego w zakresie ryzyk korupcyjnych, ciągłości działania lub zarządczych.

Brak pełnego dopasowania zakresów zapotrzebowania na dane ESG instytucji publicznych i sektora finansowego nie wyklucza korzyści standaryzacji. W przypadku braku dostępu do danych ESG w którymś ze zidentyfikowanych obszarów, może zostać rozważone utrzymanie dobrowolności raportowania, lub rozszerzenie informacji zbieranych przez instytucje państwowe o kolejne wskaźniki. W przypadku danych wykraczających poza zidentyfikowane minimum, uzasadniona byłaby ponowna ocena tych danych pod kątem ich wrażliwości i użyteczności z perspektywy instytucji finansowej, i następnie włączenie do zbioru wskaźników podlegających standaryzacji lub pozostawienie poza procesem standaryzacji.

Część źródeł zidentyfikowanych danych nie jest dostępna publicznie, z uwagi na ich wrażliwość. Inne dane znajdujące się w posiadaniu instytucji publicznych podlegają tajemnicy statystycznej. O ile dane podlegające tajemnicy statystycznej nie mogą być udostępniane jednostkowo podmiotom trzecim, takim jak instytucje finansowe, o tyle wykorzystanie istniejącego formatu zbierania danych, by mogły być udostępniane instytucjom finansowym za zgodą przedsiębiorstw, mogłoby uprościć proces raportowania.

4.1. Zakres analizy

Dane ogólne wymienione w kolejnych podrozdziałach raportu dotyczą **parametrów rzeczywistych raportowanych przez przedsiębiorstwa**, odnoszących się bezpośrednio do ich działalności gospodarczej. Należy jednak podkreślić, że zakres ten **nie wyczerpuje potrzeb związanych z raportowaniem w obszarze zrównoważonego rozwoju**, wymaganym przez regulacje i oczekiwania rynku.

W przypadku braku danych rzeczywistych, **przedsiębiorstwa finansowe są zobowiązane do szacowania wartości na podstawie wiedzy eksperckiej i metod proksymacji**.

Do tego celu wykorzystują dodatkowe źródła i bazy danych, które nie zostały wymienione w raporcie, np.:

- **PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials)** – do szacowania emisyjności portfeli i klientów,
- **CDP (Carbon Disclosure Project)** – do pozyskiwania danych deklaracyjnych od firm,
- **Ecoinvent** – do analiz cyklu życia produktów (LCA),
- **EXIOBASE/CEDA** – baza danych przepływów środowiskowych i ekonomicznych (input-output) do szacowania emisji w łańcuchach dostaw.

oraz punkty referencyjne zawierające ścieżki, metody, docelowe wartości wskaźników:

- **IEA (International Energy Agency)** – do danych sektorowych i scenariuszy energetycznych,
- **SBTi (Science Based Targets initiative)** – do wyznaczania ścieżek redukcji emisji zgodnych z celami klimatycznymi,
- **IPCC** – scenariusze klimatyczne i wskaźniki emisyjności dla sektorów,

Często korzystanie z tych źródeł wymaga dodatkowych nakładów na integrację i weryfikację jakości danych, a w przypadku baz komercyjnych – **generuje istotne koszty**, co stanowi dodatkowe wyzwanie dla przedsiębiorstw i instytucji finansowych.

4.2. Dane ogólne

Instytucje publiczne gromadzą dane ogólne o przedsiębiorstwach w publicznie dostępnych rejestrach. Informacje te są udostępniane innym podmiotom gospodarczym, stanowiąc podstawowe źródło wiedzy w relacjach biznesowych. Dane ogólne pozwalają również na określenie obowiązków w zakresie raportowania danych ESG wobec instytucji publicznych. Instytucje finansowe, podobnie jak instytucje publiczne, wykorzystują dane ogólne, aby zidentyfikować istotne obszary wpływu, ryzyk oraz szans przedsiębiorstw i tym samym określić potrzeby w zakresie danych ESG.

Dana: Rodzaj działalności biznesowej

Źródło danych: Krajowy Rejestr Sądowy (KRS), Centralna Ewidencja i Informacja o Działalności Gospodarczej (CEIDG).

Podmioty zbierające podstawowe informacje o rodzaju działalności przedsiębiorstw to Krajowy Rejestr Sądowy (KRS) oraz Centralna Ewidencja i Informacja o Działalności

Gospodarczej (CEIDG). Kody PKD (Polska Klasyfikacja Działalności) podawane są przez przedsiębiorstwa podczas rejestracji firmy w KRS lub CEIDG. Są obowiązkowe dla podmiotów objętych obowiązkiem wpisu do KRS oraz osób prowadzących jednoosobową działalność gospodarczą. Przedsiębiorstwa podają kod głównej działalności mającej największy udział w przychodach ze sprzedaży towarów lub ze świadczenia usług oraz dowolną liczbę kodów pozostałej działalności. Zmiana, zawężenie lub rozszerzenie profilu działalności jest możliwe w dowolnym momencie.

Rozpoznanie rodzaju działalności biznesowej stanowi jedną z podstaw decyzji o finansowaniu podejmowanych przez instytucje finansowe. O ile dla pojedynczej inwestycji jest możliwość precyzyjnego opisu działalności przedsiębiorstwa, o tyle w przypadku dużego portfela inwestycji, powstaje potrzeba przyjęcia klucza agregacji. Taka potrzeba jest istotna również w przypadku oceny wpływu, ryzyk i szans związanych z obszarami środowiskowym, społecznym i ładu korporacyjnego.

Podstawową klasyfikacją działalności gospodarczych wykorzystywaną przez instytucje finansowe są kody NACE (Statistical Classification of Economic Activities in the European Community) na poziomie Unii Europejskiej, oraz PKD, ich polski odpowiednik. Na podstawie podstawowych informacji o typie działalności przedsiębiorstwa, instytucja finansowa może starać się pozyskać dalsze informacje, o szczególnym znaczeniu dla zidentyfikowanej działalności. Zadeklarowany typ działalności może się również wiązać z szeregiem obowiązków oraz możliwości dla przedsiębiorstwa niefinansowego, których rozpoznanie leży w zakresie zainteresowania instytucji finansowej.

W zależności od typu inwestycji, instytucje finansowe pozyskują informacje o rodzaju działalności przedsiębiorstwa ze źródeł pierwotnych, bezpośrednio od przedsiębiorstw lub z dokumentów i rejestrów, lub wtórnych, takich jak agencje ratingowe. Klasyfikacja przedsiębiorstw przez dostawców danych jest oparta o Globalny Standard Klasyfikacji Przemysłu (GICS), opracowany przez agencje Morgan Stanley Capital International (MSCI) i Standard&Poor's (S&P Global).

Dana: Lokalizacja działalności biznesowej

Źródło danych: Krajowy Rejestr Sądowy (KRS), Centralna Ewidencja i Informacja o Działalności Gospodarczej (CEIDG).

Podmioty zbierające podstawowe informacje o lokalizacji przedsiębiorstw to KRS oraz CEIDG. Obowiązkowi zgłoszenia lokalizacji siedziby firmy podlegają przedsiębiorcy rejestrujący się w CEIDG oraz w KRS. W przypadku spółek zarejestrowanych w KRS, przedsiębiorstwa są zobowiązane podać wszystkie adresy prowadzenia działalności gospodarczej.

CEIDG/Urząd Skarbowy

Instytucje publiczne zbierają również podstawowe informacje dotyczące łańcucha wartości przedsiębiorstw. W przypadku przedsiębiorstw dokonujących transakcji z kontrahentami zagranicznymi w Unii Europejskiej, konieczna jest rejestracja jako podatnik VAT UE. Rejestracji podlegają również podmioty eksportujące i importujące towary poza granice Unii Europejskiej. Przedsiębiorstwa realizujące taką działalność, mają obowiązek rejestracji na Platformie Usług Elektronicznych Skarbowo-Celnych.

Informacje, których pozyskanie z punktu widzenia instytucji finansowej jest kluczowe, obejmują lokalizacje, w których prowadzona jest ta działalność. Najistotniejsze są lokalizacje działalności własnej przedsiębiorstwa, im dokładniejsze tym bardziej użyteczne. Choć informacje dotyczące dostawców i klientów mogą stanowić dane wrażliwe, to nawet ogólne informacje wskazujące na region dostaw lub główny rynek zbytu mogą być wkładem do analizy istotności ryzyk ze strony instytucji finansowej, przy czym należy podchodzić z dużą ostrożnością do tych danych, gdyż stanowią one mogą jedynie wycinek w globalnym łańcuchu dostaw. Choć to bardzo ograniczony zakres informacji, może stanowić podstawę do dalszych pytań ze strony instytucji finansowej.

Podobnie jak w przypadku rodzaju działalności biznesowej, instytucje finansowe pozyskują informacje o lokalizacjach działalności przedsiębiorstwa oraz łańcuchów wartości ze źródeł pierwotnych, bezpośrednio od przedsiębiorstw lub z publicznie dostępnych informacji.

4.3. Dane środowiskowe

W zakresie danych dotyczących ESG najbardziej szczegółowo „zmapowane” są dane dotyczące wymogów środowiskowych. Wynika to z faktu, że działalność gospodarcza została uregulowana szeregiem wymogów związanych z regulacjami prawnymi. Do produkcji potrzebne są zasoby przyrodnicze – metale, pierwiastki, woda, grunty, z kolei procesy wytwórcze związane są z emisjami gazów szkodliwych do powietrza, zanieczyszczeniem ziemi, wody itp. Dlatego też prawo ochrony środowiska wymaga zbierania informacji od firm, które umożliwią z jednej strony monitorowanie i kontrolę stanu środowiska, z drugiej zaś umożliwią podjęcie działań mających na celu ograniczenie negatywnego wpływu działalności gospodarczej. Instytucje finansowe są zobowiązane do uwzględniania ryzyk środowiskowych oraz uwzględniania wpływu na środowisko przedsiębiorstw, w które inwestują. Choć cele i zakres obowiązków sektora prywatnego różnią się od zadań instytucji publicznych, część wykorzystywanych danych środowiskowych się pokrywa.

Dana: Ryzyko fizyczne związane ze zmianami klimatu

Źródło danych: Instytut Ochrony Środowiska – Państwowy Instytut Badawczy, Państwowy Instytut Geologiczny – Państwowy Instytut Badawczy, Państwowe Gospodarstwo Wodne Wody Polskie, Plan Przeciwdziałania Skutkom Suszy (PPSS)

Instytucje publiczne nie zbierają danych o ryzyku klimatycznym na poziomie przedsiębiorstw. Dysponują jednak dużym zasobem środowiskowych danych przestrzennych, które w zestawieniu z danymi ogólnymi można wykorzystać do dalszych analiz. Instytut Ochrony Środowiska – Państwowy Instytut Badawczy stworzył platformę Klimada⁴², w ramach projektu KLIMADA: „Opracowanie i wdrożenie strategicznego planu przystosowania się do zmiany klimatu dla sektorów i obszarów podatnych na zmianę klimatu”. Klimada stanowi krajowy punkt kompleksowej obsługi informacji o adaptacji, skierowana jest jednak przede wszystkim do podmiotów reprezentujących rządy lokalne, regionalne i krajowe. Celem projektu Klimada jest obsługa instytucji związanych z polityką przestrzenną i klimatyczną Polski. Dane zbierane przez IOŚ nie uwzględniają szczegółowości per aktywo/budynek. Nie ma

⁴² <https://klimada2.ios.gov.pl/> [dostęp 04.12.2025]

publicznego finansowania na prywatne/komercyjne użycie systemu, ale dostępne są mapy i dane do dalszej analizy.

Inne źródła danych publicznych, wykorzystywanych do analizy ryzyk fizycznych przez instytucje finansowe, odnoszą się do konkretnych zjawisk. Dane o zagrożeniach podtopieniami i osuwiskami są publikowane w aplikacji SOPO⁴³, przez Państwowy Instytut Geologiczny – Państwowy Instytut Badawczy. Dane o zagrożeniu powodziowym można uzyskać poprzez Informatyczny System Ośłony Kraju (ISOK)⁴⁴, zarządzany przez Państwowe Gospodarstwo Wodne Wody Polskie. Zagrożenie suszą jest analizowane w ramach Planu Przeciwdziałania Skutkom Suszy (PPSS), dostępnym na portalu Otwarte Dane⁴⁵.

Instytucje finansowe rozpatrują ryzyka fizyczne związane ze zmianami klimatu z perspektywy wpływu na wycenę aktywów oraz na wyniki finansowe. Korzystają z komercyjnych modeli klimatycznych uwzględniających analizę scenariuszową i obliczających wartość zagrożoną, stratę w przypadku niewypłacalności i prawdopodobieństwo niewypłacalności.

Określając wpływ ryzyka fizycznego związanego ze zmianami klimatu na wycenę aktywów czy ryzyko braku spłaty zadłużenia w wyniku zdarzeń fizycznych w przypadku konkretnej inwestycji, instytucje finansowe potrzebują trzech podstawowych typów danych. W pierwszej kolejności należy określić, które z aktywów firmy uznawane są za kluczowe. Zgodnie z opracowaniem grupy bankowej POLSIF, jako kluczowe należy uznać te aktywa, które znajdują się pod kontrolą operacyjną firmy (np. stanowią jej własność lub są przez nią zarządzane) i obejmują istniejące aktywa (takie jak stacjonarne lub mobilne instalacje, zakłady i wyposażenie). Istotność może być mierzona na podstawie wielu czynników, na przykład:

- Wpływ na wyniki finansowe: Aktywa, które generują znaczące przychody lub przyczyniają się do redukcji kosztów.
- Krytyczność operacyjna: Aktywa niezbędne do utrzymania ciągłości działania, takie jak kluczowa infrastruktura lub systemy IT.
- Reputacja i wizerunek: Aktywa, które wpływają na postrzeganie organizacji przez interesariuszy, takie jak zrównoważone inwestycje lub projekty społeczne.
- Strategiczne znaczenie: Aktywa, które są kluczowe dla realizacji strategii biznesowej organizacji.

Następnie pozyskują dane dotyczące lokalizacji tych aktywów. W przypadku analizy ryzyk fizycznych związanych ze zmianami klimatu, instytucje finansowe oczekują jak najdokładniejszego wskazania położenia aktywów, z podaniem współrzędnych jako preferowaną formę przedstawienia informacji. Na podstawie danych o lokalizacji, historycznych szkodach wywoływanych przez katastrofy naturalne, oraz prognoz co do zmian intensywności i rozkładu tych zjawisk, identyfikowane są aktywa narażone na szkodę. Instytucje finansowe gromadzą i analizują dane historyczne dotyczące katastrof naturalnych. Aby prognozować zmiany co do rozkładu, intensywności i częstotliwości zjawisk, korzystają z narzędzi bazujących na wynikach modeli klimatycznych, tworzonych przez instytucje badawcze i podmioty prywatne.

⁴³ <https://www.pgi.gov.pl/osuwiska/123/aplikacja.html> [dostęp 04.12.2025]

⁴⁴ <https://isok.gov.pl/index.html> [dostęp 04.12.2025]

⁴⁵ <https://dane.gov.pl/pl/dataset/2784,plan-przeciwdzialania-skutkom-suszy-ppss> [dostęp 04.12.2025]

W kolejnym kroku instytucje finansowe analizują dane dotyczące pokrycia aktywów środkami mitygującymi to ryzyko, ale również istotności danego ryzyka dla konkretnego klienta/projektu. Wśród typów środków mitygujących to ryzyko można wyróżnić pokrycie aktywów ubezpieczeniem oraz inne środki adaptujące aktywa do zmian klimatu. Zarówno środki zabezpieczeń w formie ubezpieczeń jak i działań adaptacyjnych mogą nie obejmować wszystkich typów ryzyk fizycznych związanych ze zmianami klimatu. Informacje o zakresie pokrycia środkami mitygacyjnymi są również istotne w kontekście szacowania potencjalnych strat.

Określając wpływ ryzyk fizycznych na wyniki finansowe, instytucje finansowe przyjmują szerszą perspektywę, uwzględniając ryzyka w całym łańcuchu wartości. Skutkiem materializacji ryzyka w łańcuchu dostaw może być wzrost kosztów, takich jak konieczność usunięcia szkód lub naprawy, wyższy koszt zakupu surowców, czy wzrost kosztów ubezpieczenia. Ryzyko fizyczne wynikające ze zmian klimatu może również ograniczyć przychody, ograniczając zdolności produkcyjne, ograniczając możliwości sprzedaży czy negatywnie wpływając na popyt na produkty i usługi. Te i inne czynniki mogą pomniejszać wynik finansowy, zakłócać płynność przedsiębiorstwa i negatywnie wpływać na jego wycenę.

Dana: Ryzyko transformacji oraz emisje gazów cieplarnianych

Dana szczegółowa: Emisje CO₂ oraz pozostałych gazów cieplarnianych systemie ETS

Źródło danych: KOBIZE

Informacje nt. emisji z instalacji objętych w Polsce Europejskim Systemem Handlu Uprawnieniami Emisjami (systemem ETS) zbiera Krajowy Ośrodek Bilansowania i Zarządzania Emisjami (KOBIZE), który prowadzi krajową bazę emisji⁴⁶.

Baza zawiera informacje o: podmiotach korzystających ze środowiska; miejscach korzystania ze środowiska, gdzie prowadzona jest działalność powodująca emisje; urządzeniach, których eksploatacja powoduje emisje; instalacjach, źródłach powstawania i miejscach emisji; środkach technicznych mających na celu zapobieganie lub ograniczanie emisji; wielkościach emisji; wielkościach produkcji oraz charakterystyce surowców i paliw towarzyszących emisjom; pozwoleniach zintegrowanych lub pozwoleniach na wprowadzanie gazów lub pyłów do powietrza, w tym o rodzajach i ilościach gazów lub pyłów dopuszczonych do wprowadzenia do powietrza, zezwoleniach, o których mowa w przepisach o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych, oraz o zgłoszeniach instalacji mogących negatywnie oddziaływać na środowisko z uwagi na wprowadzanie gazów lub pyłów do powietrza, o których mowa w art. 152⁴⁷ ust. 1 ustawy POŚ; odstępstwach od dopuszczalnych

⁴⁶ <https://krajowabaza.kobize.pl/> [dostęp 04.12.2025]

⁴⁷ Art. 152. 1. Instalacja, z której emisja nie wymaga pozwolenia, mogąca negatywnie oddziaływać na środowisko, podlega zgłoszeniu organowi ochrony środowiska, z zastrzeżeniem ust. 8.

2. Zgłoszenie, o którym mowa w ust. 1, powinno zawierać:

1) oznaczenie prowadzącego instalację, jego adres zamieszkania lub siedziby;

2) adres zakładu, na którego terenie prowadzona jest eksploatacja instalacji;

3) rodzaj i zakres prowadzonej działalności, w tym wielkość produkcji lub wielkość świadczonych usług;

4) czas funkcjonowania instalacji (dni tygodnia i godziny);

5) wielkość i rodzaj emisji;

6) opis stosowanych metod ograniczania wielkości emisji;

7) informację, czy stopień ograniczania wielkości emisji jest zgodny z obowiązującymi przepisami;

9) sprawozdanie z wykonanych pomiarów poziomów pól elektromagnetycznych, o których mowa w art. 122a ust. 1 pkt 1.

wielkości emisji; oddziaływaniu na środowisko instalacji i urządzeń spalania lub współspalania odpadów; przedsięwzięciach inwestycyjnych, terminach ich realizacji oraz prognozowanych wielkościach emisji z tych przedsięwzięć lub sprawnościach redukcji emisji albo stężeniach substancji w gazach odlotowych planowanych do osiągnięcia w wyniku realizacji tych przedsięwzięć; planowanych i rzeczywistych zmianach zdolności produkcyjnych, poziomach działalności oraz zmianach w działaniach w instalacji uczestniczącej w systemie ETS lub braku takich zmian; aktywnościach związanych z prowadzeniem działalności przemysłowej, transportem, rolnictwem, leśnictwem i sektorem usług; wielkościach emisji związanych z prowadzeniem działalności przemysłowej, transportem, rolnictwem, leśnictwem i sektorem usług, wynikających z ww. aktywności; prognozach zmian aktywności dla poszczególnych sektorów gospodarki.

Przedsiębiorstwa zobowiązane do wprowadzenia informacji do bazy: zgodnie z art. 7 ust. 1 ustawy z dnia 17 lipca 2009 r. o systemie zarządzania emisjami gazów cieplarnianych i innych substancji podmiot korzystający ze środowiska, którego działalność powoduje emisje gazów cieplarnianych lub innych substancji do powietrza, np. firmy, które emitują spaliny z kotłów, agregatów, pieców, pojazdów, itp.; używają substancji chemicznych (np. rozpuszczalników, lakierów, farb); posiadają urządzenia chłodnicze, klimatyzacyjne (z F-gazami); prowadzą produkcję lub działalność technologiczną z emisją do powietrza oraz prowadzący instalacje objęte systemem ETS.

Baza KOBIZE obejmuje przede wszystkim dane pozwalające na wyliczenie emisji gazów cieplarnianych zakresu 1 (emisje bezpośrednie). Oznacza to, że dane dostępne w KOBIZE dotyczą jedynie części całkowitej emisyjności przedsiębiorstwa. Brak informacji o emisjach z zakresu 2 (emisje pośrednie związane z energią) i zakresu 3 (emisje w łańcuchu wartości, np. transport, dostawcy, użytkowanie produktów) powoduje, że baza nie jest wystarczająca do pełnego wyliczenia śladu węglowego klienta. W praktyce, aby uzyskać kompletny obraz emisyjności, konieczne jest pozyskanie dodatkowych danych deklaracyjnych od przedsiębiorstw lub z innych źródeł.

Warto wspomnieć, że wykorzystanie w pełni informacji z bazy KOBiZE do określenia emisji zakresu 1 przedsiębiorstw wymaga po stronie instytucji finansowych wprowadzenia dodatkowych procedur przeliczeniowych. Dodatkowo poprawność tych danych nie jest w żadnym stopniu weryfikowana przez KOBiZE.

Źródło danych: INNE

Dane o emisjach w instalacjach objętych systemem ETS dostępne są na stronie Instratu⁴⁸, a także na stronie Komisji Europejskiej⁴⁹.

Te dane są istotne, gdyż efekt finansowy transformacji odnosi się do istniejącej działalności i może być oparty na istniejących i ekstrapolowanych wskaźnikach finansowych. Obejmuje on wydatki operacyjne i inwestycyjne związane z transformacją, aktywa osierocone, koszty likwidacji działalności i wszelkie inne rodzaje działalności zagrożone w przyszłości z zerową emisją netto.

⁴⁸ <https://energy.instrat.pl/emisje/baza-emisji-przemyslowych/> [dostęp 04.12.2025]

⁴⁹ <https://union-registry-data.ec.europa.eu/report/welcome> (zakładka data download) [dostęp 04.12.2025]

Z perspektywy oferowania zrównoważonych produktów, informacje o przychodach generowanych przez działalność związaną z paliwami kopalnymi może stanowić podstawę do wykluczenia papierów wartościowych tych przedsiębiorstw z uniwersum inwestycyjnego rozpatrywanego przy tworzeniu produktów.

Dana: Bioróżnorodność i zależność od natury

Źródło danych: Generalny Dyrektor Ochrony Środowiska (GDOŚ)

Generalny Dyrektor Ochrony Środowiska (GDOŚ) prowadzi centralny rejestr form ochrony przyrody, zawierający dane przestrzenne⁵⁰. Organ, który utworzył formę ochrony przyrody, przesyła do GDOŚ kopię aktu o utworzeniu lub ustanowieniu danej formy ochrony oraz dokonuje wpisu tych informacji do centralnego rejestru. GDOŚ prowadzi interaktywny, ogólnodostępny serwis, prezentujący dane przestrzenne dotyczące ochrony przyrody w Polsce.

Utrata bioróżnorodności coraz częściej zwraca uwagę instytucji finansowych jako istotne ryzyko, zarówno z perspektywy systemowej jak i poszczególnych przedsiębiorstw. Ryzyka, podobnie jak w przypadku zmian klimatu, są rozpatrywane zarówno z perspektywy fizycznych strat związanych z kryzysem środowiskowym, jak i rezultatów działań związanych z adresowaniem tych zagrożeń.

Aby określić, czy wpływ przedsiębiorstwa na utratę bioróżnorodności jest istotny, instytucje finansowe potrzebują dwóch typów danych. Zgłaszane zapotrzebowanie obejmuje informacje dotyczące lokalizacji działalności oraz typu działalności.

Dane dotyczące lokalizacji obejmują sąsiedztwo z obszarami wrażliwymi pod względem bioróżnorodności. Aby określić, czy przedsiębiorstwo działa w sąsiedztwie takich obszarów, wystarczy lista lokalizacji w których przedsiębiorstwo prowadzi działalność, zestawione z ogólnodostępnymi informacjami o obszarach chronionych. Na podstawie tych informacji, instytucje finansowe są w stanie zidentyfikować działalności, które należałoby zweryfikować pod kątem wpływu na bioróżnorodność.

Nie każde przedsiębiorstwo znajdujące się w sąsiedztwie obszarów wrażliwych pod kątem bioróżnorodności ma negatywny wpływ. Aby zidentyfikować negatywny wpływ, instytucje finansowe potrzebują informacji dotyczących typu działalności. Typ działalności może zostać określony na różne sposoby, takie jak kody PKD/NACE i inne, czy listę pytań przesiewowych.

W przypadku stwierdzenia istotnego wpływu na bioróżnorodność, instytucja finansowa potrzebuje dalszych wyjaśnień dotyczących polityk, procedur czy inicjatyw, mających na celu ograniczyć ten wpływ oraz narzędzi do monitorowania stosowania ich przez klientów. Przykładowo, jeśli na inwestycję został nałożony obowiązek monitoringu ornitologicznego, stosowania odpowiednich rozwiązań technologicznych itp., to odpowiednie organy powinny prowadzić monitoring tych postanowień określonych w decyzjach/pozwoleniach na budowę. Dotyczy to wszystkich inwestycji, nie tylko tych największych w których występuje doradca techniczny projektu.

⁵⁰ <https://geoserwis.gdos.gov.pl/mapy/?usedesktop=true> [dostęp 04.12.2025]

Dana: Zanieczyszczenie powietrza, wody i gleby – ujawnianie zanieczyszczeń, które emituje jednostka

Podstawowe zasady korzystania z zasobów środowiska, jego ochrony z uwzględnieniem wymagań zrównoważonego rozwoju określa ustawa z dnia 27 kwietnia 2001 r. Prawo ochrony środowiska (dalej POŚ) (Dz. U. z 2025 r. poz. 647, 1080).

Zanieczyszczenie ziemi

Źródło danych: Starostwo

W zakresie zanieczyszczeń ziemi wykaz potencjalnych historycznych zanieczyszczeń powierzchni ziemi sporządzany jest przez starostę. Wykaz zawiera: adres, numery działek ewidencyjnych i informacje o ich powierzchni; informacje o aktualnym i, o ile jest to możliwe, planowanym sposobie użytkowania gruntów; informacje o działalności prowadzonej na terenie; informacje o działalności prowadzonej na terenie w przeszłości, o ile takie informacje są dostępne; informacje o właściwościach gleby na terenie; nazwy substancji powodujących ryzyko oraz informacje o ich zawartości w glebie i w ziemi; informacje o remediacji prowadzonej obecnie i w przeszłości na terenie; imię i nazwisko albo nazwę obowiązującego do przeprowadzenia remediacji oraz adres jego zamieszkania lub siedziby; imię i nazwisko albo nazwę władającego powierzchnią ziemi oraz adres jego zamieszkania lub siedziby.

Źródło danych: Generalna Dyrekcja Ochrony Środowiska

Ogólnokrajowy rejestr prowadzony jest przez GDOŚ⁵¹. Rejestr dostępny jest wyłącznie dla organów administracji publicznej.

Zanieczyszczenie powietrza**Pozwolenie na wprowadzanie gazów lub pyłów**

Źródło danych: Organy administracji w zakresie wydawania pozwoleń

Informacje zbierane od poszczególnych przedsiębiorstw przez organy administracji w zakresie wydawania pozwoleń nie są publikowane.

Dane zawarte we wniosku o pozwolenie obejmują m. in.: czas pracy źródeł powstawania i miejsc wprowadzania gazów lub pyłów do powietrza w ciągu roku; określenie wprowadzanych do powietrza rodzajów i ilości gazów lub pyłów przypadających na jednostkę wykorzystywanego surowca, materiału, paliwa lub powstającego produktu; określenie wielkości emisji w zakresie gazów lub pyłów wprowadzanych do powietrza, wyrażonej w kg/h i w Mg/rok, a w przypadku instalacji, dla której są ustalone standardy emisyjne, także w jednostkach, w jakich wyrażone są te standardy.

Przedsiębiorstwa zobowiązane do wprowadzenia informacji do bazy: podmiot prowadzący działalność gospodarczą, lub instalację która wiąże się z emisją zanieczyszczeń do powietrza.

51

Zanieczyszczenie wody/ścieki

W przypadku przedsiębiorstw podłączonych do sieci kanalizacyjnej i nieposiadających specjalnych pozwoleń na odprowadzanie ścieków dane analogicznie jak w przypadku poboru wody dane zbierane są przez przedsiębiorstwa wodno-kanalizacyjne i informacje jednostkowe nie są dostępne publicznie.

Źródło danych: Państwowe Gospodarstwo Wodne Wody Polskie

Dane o zbiorcze o ściekach poza publikacjami GUS dostępne są również (z opóźnieniem) na stronie Państwowego Gospodarstwa Wodnego Wód Polskich (dalej Wody Polskie)⁵².

Dodatkowo, w związku z nałożeniem na gminy nowego obowiązku sprawozdawczego w zakresie gospodarowania nieczystościami ciekłymi na podstawie przepisów ustawy o utrzymaniu czystości i porządku w gminach Wody Polskie od 2025 r. zbierają dane związane z gospodarowaniem nieczystościami ciekłymi.

Pozwolenia wodnoprawne (pobór wody, ścieki, gospodarka o obiegu zamkniętym)

Dane zbierane przez właściwy miejscowo nadzór wodny tj. Wody Polskie i obejmują m. in.: cel i zakres zamierzonego korzystania z wód, charakterystykę wód objętych pozwoleniem wodnoprawnym; charakterystykę odbiornika ścieków lub wód opadowych lub roztopowych objętego pozwoleniem wodnoprawnym; ilość pobieranej wody, w tym dla wód powierzchniowych maksymalną ilość m³ na sekundę, średnią ilość m³ na dobę, maksymalną ilość m³ na godzinę oraz dopuszczalną ilość m³ na rok, a dla wód podziemnych maksymalną ilość m³ na sekundę, średnią ilość m³ na dobę oraz dopuszczalną ilość m³ na rok, określenie stanu i składu ścieków lub minimalnego procentu redukcji substancji zanieczyszczających w ściekach lub, w przypadku ścieków przemysłowych, dopuszczalnych ilości substancji zanieczyszczających, w szczególności ilości substancji szczególnie szkodliwych dla określenie stanu i składu ścieków przemysłowych wprowadzonych do systemów kanalizacji zbiorczej doprowadzającej ścieki do oczyszczalni ścieków komunalnych; opis instalacji i urządzeń służących do gromadzenia, oczyszczania oraz wprowadzania ścieków do wód lub do ziemi; opis instalacji i urządzeń służących do przygotowania osadów ściekowych do zagospodarowania; informację o sposobie zagospodarowania osadów ściekowych.

Na podstawie pozwoleń wodnoprawnych, pozwoleń zintegrowanych, pomiarów dokonywanych przez podmioty obowiązane do ponoszenia opłat za usługi wodne oraz innych danych technicznych i technologicznych aktualizowana co roku ewidencja jest udostępniana nieodpłatnie do wglądu i zawiera m. in. informacje o: ilości i jakości pobranych wód podziemnych i wód powierzchniowych; ilości, stanie i składzie ścieków wprowadzanych do wód lub do ziemi; ilości wód odprowadzanych do wód.

Przedsiębiorstwa zobowiązane do składania wniosków/przedkładania informacji m.in.: podmioty pobierające wody powierzchniowe lub wody podziemne w ilości średniorocznie przekraczającej 5 m³ na dobę, planują szczególne korzystanie z wód, do którego należą, m.in.: wprowadzanie do urządzeń kanalizacyjnych będących własnością innych podmiotów ścieków przemysłowych zawierających substancje szczególnie szkodliwe dla środowiska, mające wpływ na zmniejszenie naturalnej retencji terenowej przez wyłączenie więcej niż

⁵² <https://www.gov.pl/web/wody-polskie/krajowy-program-oczyszczania-ściekow-komunalnych> [dostęp 04.12.2025]

70% powierzchni nieruchomości z powierzchni biologicznie czynnej na obszarach nieujętych w systemy kanalizacji otwartej lub zamkniętej; wprowadzające do wód powierzchniowych substancje hamujące rozwój glonów; zmianę ukształtowania terenu na gruntach przylegających do wód, mającą wpływ na warunki przepływu wód; uzdatniające wody podziemne i powierzchniowe oraz ich dystrybucję; wprowadzające ścieki do wód lub do ziemi (obejmuje także wprowadzanie ścieków do urządzeń wodnych); odprowadzające do wód lub do ziemi wód pobranych i niewykorzystanych, czy korzystające z wód do celów energetyki, w tym energetyki wodnej.

Dana: ODPADY / gospodarka o obiegu zamkniętym

Źródło danych: Inspektorat Ochrony Środowiska – Państwowy Instytut Badawczy – Baza danych o produktach i opakowaniach oraz o gospodarce odpadami (BDO)

Podstawowym zasobem informacji o odpadach jest baza danych o produktach i opakowaniach oraz o gospodarce odpadami (dalej też: rejestr BDO) prowadzona przez Inspektorat Ochrony Środowiska – Państwowy Instytut Badawczy (dalej IOŚ-PIB)⁵³. Rejestr BDO dedykowany jest przedsiębiorcom, którzy wytwarzają, transportują i przetwarzają odpady. Z kolei dla poszukujących podmiotów gospodarujących odpadami w tym m. in. organizacje odzysku, recyklerów, czy eksporterów opracowano nakładkę na system⁵⁴.

Na poziomie regionalnym rejestr BDO prowadzony jest przez marszałka województwa i obejmuje również podmioty uprawnione do odbioru odpadów niebezpiecznych m.in. takich jak środki ochrony roślin zawierające w swoim składzie substancje czynne, tj. fosforek glinu i fosforek magnezu, które uzyskały: pozwolenie zintegrowane, pozwolenie na wytwarzanie odpadów, zezwolenie na zbieranie odpadów lub zezwolenie na przetwarzanie odpadów⁵⁵.

Pozwolenie na wytwarzanie odpadów

Dane zawarte we wniosku o wydanie pozwolenia na wytwarzanie odpadów zawierają m. in.: oznaczenie prowadzącego instalację, informację o tytule prawnym do instalacji; informacje o rodzaju instalacji, stosowanych urządzeniach i technologiach oraz charakterystykę techniczną źródeł powstawania i miejsc emisji; proponowane procedury monitorowania procesów technologicznych istotnych z punktu widzenia wymagań ochrony środowiska, w szczególności pomiaru lub ewidencjonowania wielkości emisji oraz wymagań ochrony przeciwpożarowej w przypadku pozwolenia na wytwarzanie odpadów uwzględniającego zbieranie lub przetwarzanie odpadów; wyszczególnienie rodzajów odpadów przewidzianych do wytwarzania, z uwzględnieniem ich podstawowego składu chemicznego i właściwości; określenie ilości odpadów poszczególnych rodzajów przewidzianych do wytwarzania w ciągu roku; wskazanie sposobów zapobiegania powstawaniu odpadów lub ograniczania ilości odpadów i ich negatywnego oddziaływania na środowisko; opis dalszego sposobu

⁵³ <https://rejestr-bdo.mos.gov.pl/> [dostęp 04.12.2025]

⁵⁴ <https://rejestr-bdo.mos.gov.pl/Registry/Index> [dostęp 04.12.2025]

⁵⁵ Przykład: <https://mazovia.pl/pl/bip/zalatw-sprawe/e-uslugi/karty-uslug/6-oplaty-srodowiskowe/610-oplata-rejestrowa-i-oplata-roczna--rejestr-podmiotow-wprowadzajacych-produkty-produkty-w-opakowaniach-i-gospodarujacych-odpadami---bdo.html> [dostęp 04.12.2025]

gospodarowania odpadami, z uwzględnieniem zbierania, transportu, odzysku i unieszkodliwiania odpadów; wskazanie miejsca i sposobu oraz rodzajów magazynowanych odpadów.

Informacje nt. wydanych zezwoleń znajdują się na stronach internetowych jednostek samorządu terytorialnego np. dla województwa mazowieckiego⁵⁶.

Przedsiębiorstwa zobowiązane do składania wniosków/przedkładania informacji: przedsiębiorcy wytwarzający odpady o masie powyżej 1 Mg rocznie – w przypadku odpadów niebezpiecznych lub o masie powyżej 5000 Mg rocznie – w przypadku odpadów innych niż niebezpieczne.

Dana: zbiorcze zanieczyszczenia / przekroczenia

Źródło danych: Krajowy Rejestr Uwalniania i Transferu Zanieczyszczeń

Krajowy Rejestr prowadzony przez Głównego Inspektora Ochrony Środowiska jest otwartą bazą danych dotyczącą uwalniania i transferu szkodliwych (i potencjalnie szkodliwych) substancji chemicznych do środowiska⁵⁷.

Krajowy Rejestr Uwalniania i Transferu Zanieczyszczeń obejmuje m.in.: dane o przekroczeniu wartości progowych dla uwolnień i transferów zanieczyszczeń, o których mowa w załączniku II do rozporządzenia 166/2006, oraz transferów odpadów określonych w art. 5 ust. 1 lit. b tego rozporządzenia, z uwzględnieniem wielkości produkcji – w terminie do dnia 31 marca roku następującego po danym roku sprawozdawczym; dane niezbędne do identyfikacji zakładu, na terenie którego jest prowadzona instalacja.

Dana: Pozwolenie zintegrowane

Źródło danych: Rejestr instalacji posiadających pozwolenia zintegrowane⁵⁸

Informacje jakie muszą zawierać wnioski pozwolenie zintegrowane uzależnione są od rodzaju zanieczyszczeń.

Kluczowe dane zawierają: informację o rodzaju instalacji, stosowanych urządzeniach i technologiach oraz charakterystykę techniczną źródeł powstawania i miejsc emisji, informację o rodzaju prowadzonej działalności, informację o energii wykorzystywanej lub wytwarzanej przez instalację, informację o istniejącym lub przewidywanym oddziaływaniu emisji na środowisko, wyniki pomiarów wielkości emisji z instalacji, jeżeli przeprowadzenie pomiarów było wymagane, zmiany wielkości emisji, jeżeli nastąpiły po uzyskaniu ostatniego pozwolenia dla instalacji, proponowane procedury monitorowania procesów technologicznych istotnych z punktu widzenia wymagań ochrony środowiska, w szczególności pomiaru lub ewidencjonowania wielkości emisji.

Dodatkowo, w przypadku ścieków: informację o stanie i składzie ścieków przemysłowych, o ile ścieki nie będą wprowadzane do wód lub do ziemi, prognozowanej ilości wody wykorzystywanej na potrzeby instalacji (o ile wody powierzchniowe lub podziemne nie są

⁵⁶ <https://mazovia.pl/pl/bip/pozwozenia-zawiadomienia-obwieszczenia-decyzje/informacje-o-zezwozeniach-z-zakresu-gospodarki-odpadami/> [dostęp 04.12.2025]

⁵⁷ <https://www.gios.gov.pl/prtr/porta1> [dostęp 04.12.2025]

⁵⁸ Rejestr instalacji posiadających pozwolenia zintegrowane dostępny jest pod adresem: <https://dane.gov.pl/pl/search?q=pozwozenia%20zintegrowane> [dostęp 04.12.2025]

pobierane wyłącznie na potrzeby instalacji wymagającej pozwolenia zintegrowanego), raport początkowy o stanie zanieczyszczenia gleby, ziemi i wód gruntowych tymi substancjami, zwany dalej „raportem początkowym”, opis stosowanych sposobów zapobiegania emisjom do gleby, ziemi i wód gruntowych.

Dodatkowo, w przypadku emisji: określenie wprowadzanych do powietrza rodzajów i ilości gazów lub pyłów przypadających na jednostkę wykorzystywanego surowca, materiału, paliwa lub powstającego produktu, wyniki obliczeń stanu jakości powietrza, z uwzględnieniem metodyk modelowania, o których mowa w art. 12, wraz z graficznym przedstawieniem tych wyników, wielkość i źródła powstawania albo miejsca emisji - aktualnych i proponowanych - w trakcie normalnej eksploatacji instalacji oraz w warunkach odbiegających od normalnych, w szczególności takich jak rozruch i wyłączenia. Informacje powyższe powinny zawierać określenie wielkości emisji w zakresie gazów lub pyłów wprowadzanych do powietrza, wyrażonej w kg/h i w Mg/rok, a w przypadku instalacji, dla której są ustalone standardy emisyjne, także w jednostkach, w jakich wyrażone są te standardy.

Przedsiębiorstwa zobowiązane do składania wniosków: pozwolenie zintegrowane muszą uzyskać przedsiębiorcy prowadzący instalację określoną w Rozporządzeniu Ministra Środowiska z dnia 27 sierpnia 2014 r. w sprawie rodzajów instalacji mogących powodować znaczne zanieczyszczenie poszczególnych elementów przyrodniczych albo środowiska jako całości w tym m. in. instalacje do spalania paliw o mocy powyżej 50 MW, instalacje do produkcji i obróbki metali, instalacje w przemyśle mineralnym, instalacje w przemyśle chemicznym, instalacje w gospodarce odpadami.

Zanieczyszczenia są rozpatrywane przez instytucje finansowe jako źródło negatywnego wpływu, istotne z perspektywy ujawnień, oraz z perspektywy ryzyka potencjalnych kar finansowych i kosztów remediacji wyrządzonych szkód.

Dana: Zużycie / pobór wody

Źródło danych: Przedsiębiorstwa wodno-kanalizacyjne; GUS

Dane dotyczące zużycia wody/całkowitego poboru wody przez przedsiębiorstwa są zbierane przez przedsiębiorstwa wodno-kanalizacyjne i nie są publikowane na poziomie jednostkowym.

Informacje nt. zużycia wody udostępniane są na poziomie zbiorczym poprzez/na portalach np. Banku Danych Lokalnych prowadzonego przez GUS⁵⁹ oraz w raportach dot. pomiaru wskaźników SDG⁶⁰ lub raportach o ochronie środowiska⁶¹.

Informacje o pozwoleniach wodnoprawnych zawarte są w części Zanieczyszczenia wody

Informacje o generowanych zanieczyszczeniach i gospodarce odpadami pozwalają instytucjom finansowym ocenić swój pośredni wpływ na środowisko. Negatywny wpływ poprzez zanieczyszczenia może wiązać się z odpowiedzialnością cywilną lub karną, a poprawa gospodarki odpadami i remediacja zanieczyszczeń może wiązać się z wysokimi kosztami dla przedsiębiorstwa.

⁵⁹ <https://bdl.stat.gov.pl/bdl/start> (<https://bdl.stat.gov.pl/bdl/dane/podgrup/temat>) [dostęp 04.12.2025]

⁶⁰ https://sdg.gov.pl/statistics_nat/6-2-b/ [dostęp 04.12.2025]

⁶¹ <https://stat.gov.pl/obszary-tematyczne/srodowisko-energia/srodowisko/ochrona-srodowiska-2024,1,25.html> [dostęp 04.12.2025]

Dana: Zużycie energii, pochodzenie energii elektrycznej, certyfikat efektywności energetycznej nieruchomości, efektywność energetyczne

Zużycie energii, pochodzenie energii elektrycznej

Źródło danych: Urząd Regulacji Energetyki

Podmiotem zbierającym informacje o rynku energii jest Urząd Regulacji Energetyki⁶². URE gromadzi informacje zarówno nt. wytwórców energii elektrycznej, jak i odbiorców przemysłowych. Większość danych zbieranych przez URE wynika z ustawy z dnia 20 lutego 2015 r. o odnawialnych źródłach energii (dalej ustawa o OZE), ustawy z dnia 20 maja 2016 r. o efektywności energetycznej (dalej ustawy o efektywności energetycznej), czy ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o promowaniu energii elektrycznej z wysokosprawnej kogeneracji.

W związku z realizacją zadań wynikających z powyższych ustaw (m. in. umorzenia świadectw pochodzenia, przyznawania ulg na OZE czy kogenerację) URE zbiera informacje/dane od przedsiębiorców, których lista publikowana jest corocznie⁶³.

Dane (publikowane) zawierają: nazwę i adres siedziby odbiorcy przemysłowego, numer w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub numer identyfikacji podatkowej (NIP), dane dotyczące ilości energii elektrycznej stanowiącej podstawę do obliczenia opłaty OZE o promowaniu energii elektrycznej z wysokosprawnej kogeneracji, wyrażonej w procentach, wskazanie, czy dany odbiorca przemysłowy jest odbiorcą przemysłowym.

Dodatkowo URE pozyskuje od przedsiębiorstw dane, które nie podlegają upublicznieniu, a które obejmują: ilość zużytej energii elektrycznej oraz ilość energii elektrycznej zakupionej na własny użytek w roku kalendarzowym poprzedzającym rok realizacji obowiązku, wartość współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej.

Kolejnym narzędziem publikowanym przez URE jest Rejestr Wytwórców Małych Instalacji (podstawa prawna art. 10 ustawa o OZE)⁶⁴ – który umożliwia sprawdzenie, które przedsiębiorstwa posiadają własne instalacje OZE. Ponadto, URE co roku publikuje raport o wytwórcach małych instalacji OZE⁶⁵.

Raport zawiera informacje nt. oznaczenia wytwórcy, adresu, miejscowości wykonywania działalności, rodzaj instalacji mocy zainstalowanej OZE oraz roku rozpoczęcia wykonywania działalności.

Źródło danych: Polskie Sieci Energetyczne

Innym podmiotem zbierającym dane o rynku energii są Polskie Sieci Energetyczne (dalej PSE). Publikują one co roku zbiorczy raport nt. m. in. wytworzonej energii elektrycznej przez energetykę przemysłową⁶⁶.

⁶² www.ure.gov.pl [dostęp 04.12.2025]

⁶³ www.ure.gov.pl [dostęp 04.12.2025]

⁶⁴ <https://rejstry.ure.gov.pl/o/21> [dostęp 04.12.2025]

⁶⁵ <https://bip.ure.gov.pl/bip/o-urzedzie/zadania-prezesa-ure/raport-oze-art-17-ustaw/3556,Raport-zbiorcze-informacje-dotyczac-e-wytwarzania-energii-elektrycznej-z-odnawial.html> [dostęp 04.12.2025]

⁶⁶ <https://www.pse.pl/dane-systemowe/funkcjonowanie-kse/raporty-roczne-z-funkcjonowania-kse-za-rok/raporty-za-rok-2024> [dostęp 04.12.2025]

Źródło danych: Krajowa Administracja Skarbowa

Dane nt. zużycia energii od wybranych przedsiębiorstw zbierane są również przez Krajową Administrację Skarbową na podstawie ustawy z dnia 6 grudnia 2008 r. o podatku akcyzowym.

Zgodnie z art. 31d przedsiębiorstwa objęte kodami PKD0510, 0729, 0811, 0891, 0893, 0899, 1032, 1039, 1041, 1062, 1104, 1106, 1310, 1320, 1394, 1395, 1411, 1610, 1621, 1711, 1712, 1722, 1920, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016, 2017, 2060, 2110, 2221, 2222, 2311, 2312, 2313, 2314, 2319, 2320, 2331, 2342, 2343, 2349, 2399, 2410, 2420, 2431, 2432, 2434, 2441, 2442, 2443, 2444, 2445, 2446, 2720, 3299, 2011, 2332, 2351, 2352, 2451, 2452, 2453, 2454, 2611, 2680 lub 3832, które prowadzą księgi rachunkowe w rozumieniu przepisów o rachunkowości i nie korzystają w stosunku do tej energii elektrycznej ze zwolnienia od akcyzy, o którym mowa w art. 30 ust. 7a – mogą otrzymać zwolnienie od akcyzy, realizowane przez zwrot części zapłaconej akcyzy od energii elektrycznej wykorzystanej przez ten zakład.

Warunkiem do skorzystania z ulgi jest udział kosztów wykorzystanej energii elektrycznej w wartości produkcji sprzedanej w roku podatkowym, za który składany jest wniosek, wynoszący ponad 3%.

Dane zbierane przez US obejmują m. in.: imię i nazwisko lub nazwę wnioskodawcy, adres zamieszkania lub jego siedziby; numer identyfikacji podatkowej (NIP) wnioskodawcy; numer wnioskodawcy w rejestrze przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym albo informację o wpisie w Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej; określenie kwoty zwracanej częściowo akcyzy, o zwrot której ubiega się wnioskodawca; dokumenty, na podstawie których określono koszty wykorzystanej energii elektrycznej przy obliczaniu kwoty zwracanej częściowo akcyzy, oraz opinię biegłego rewidenta, potwierdzającą prawidłowość wyliczenia udziału kosztów wykorzystanej energii elektrycznej w wartości produkcji sprzedanej w roku podatkowym, za który składany jest wniosek. Dane zbierane przez KAS nie są publikowane/dostępne publicznie.

Dana: efektywność energetyczna

Źródło danych: Urząd Regulacji Energetyki

Zbiera również dane od przedsiębiorstw objętych ustawą o efektywności energetycznej. Zgodnie z art. 38 ustawy o efektywności energetycznej Prezes URE zbiera informacje od przedsiębiorstw objętych koniecznością przeprowadzenia audytu efektywności energetycznej (art. 36 ust.1)⁶⁷ nt. przeprowadzanych co 4 lata audytów efektywności energetycznej w zakresie: przeprowadzonego audytu oraz możliwych do uzyskania oszczędności energii wynikających z przeprowadzonego audytu energetycznego przedsiębiorstwa.

⁶⁷ **Art. 36.** 1. Przedsiębiorca w rozumieniu ustawy z dnia 6 marca 2018 r. – Prawo przedsiębiorców (Dz. U. z 2024 r. poz. 236, 1222 i 1871 oraz z 2025 r. poz. 222, 621 i 622), z wyjątkiem mikroprzedsiębiorcy, małego lub średniego przedsiębiorcy w rozumieniu tej ustawy, przeprowadza co 4 lata audyt energetyczny przedsiębiorstwa lub zleca jego przeprowadzenie.

2. Przepisu ust. 1 nie stosuje się do przedsiębiorcy posiadającego:

- 1) system zarządzania energią określony w Polskiej Normie dotyczącej systemów zarządzania energią, wymagań i zaleceń użytkowania lub
- 2) system zarządzania środowiskowego, o którym mowa w art. 2 pkt 13 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1221/2009 z dnia 25 listopada 2009 r. w sprawie dobrowolnego udziału organizacji w systemie ekozarządzania i audytu we Wspólnocie (EMAS), uchylającego rozporządzenie (WE) nr 761/2001 oraz decyzje Komisji 2001/681/WE i 2006/193/WE

Audyt energetyczny przedsiębiorstwa który przeprowadza się na podstawie aktualnych, reprezentatywnych, mierzonych i możliwych do zidentyfikowania danych dotyczących zużycia energii oraz, w przypadku energii elektrycznej, zapotrzebowania na moc, zawiera szczegółowy przegląd zużycia energii w budynkach lub zespołach budynków, w instalacjach przemysłowych oraz w transporcie, odpowiadających łącznie za co najmniej 90% całkowitego zużycia energii przez to przedsiębiorstwo, powinien opierać się, o ile to możliwe, na analizie kosztowej cyklu życia budynku lub zespołu budynków oraz instalacji przemysłowych, a nie na okresie zwrotu nakładów, tak aby uwzględnić oszczędności energii w dłuższym okresie, wartości rezydualne inwestycji długoterminowych oraz stopy dyskonta

Źródło danych: Ministerstwo Rozwoju i Technologii

W zakresie efektywności energetycznej prowadzony jest również rejestr charakterystyki energetycznej budynków⁶⁸, który obejmuje wykazy: osób uprawnionych do sporządzania świadectw charakterystyki energetycznej; osób uprawnionych do kontroli systemu ogrzewania lub systemu klimatyzacji; świadectw charakterystyki energetycznej; protokołów z kontroli systemu ogrzewania lub systemu klimatyzacji; budynków, których powierzchnia użytkowa zajmowana przez organy wymiaru sprawiedliwości, prokuraturę oraz organy administracji publicznej przekracza 250 m² i w których dokonywana jest obsługa interesantów, zawierający informacje o charakterystyce energetycznej tych budynków oraz ich powierzchni.

Instytucje finansowe analizują zużycie energii finansowanych spółek, zarówno z perspektywy wpływu środowiskowego, jak i efektywności wykorzystania zasobów. Efektywność energetyczna może stanowić podstawę do oceny odporności spółki na zmiany cen energii. Informacje o źródłach energii są pośrednio wykorzystywane przy ocenie wpływu spółki na klimat. Niska efektywność energetyczna czy wysoki udział paliw kopalnych w miksie energetycznym przedsiębiorstwa może stanowić podstawę do oferowania produktów mających na celu poprawę tych wskaźników.

Źródło danych: Generalna Dyrekcja Ochrony Środowiska

Publicznie dostępny wykaz danych o dokumentach zawierających informacje o środowisku i jego ochronie⁶⁹. Publicznie dostępny wykaz danych prowadzony przez Generalną Dyrekcję Ochrony Środowiska i regionalne dyrekcje ochrony środowiska jest obszerną bazą danych i obejmuje dokumenty zgromadzone w departamentach i wydziałach, a wśród nich: decyzje administracyjne wydawane w sprawach związanych ze środowiskiem i jego ochroną wraz z wnioskami o ich wydanie, w tym m.in. pozwolenia emisyjne, decyzje związane z wytwarzaniem i gospodarowaniem odpadami, wnioski o wydanie zezwolenia i zezwolenia na czynności podlegające zakazom lub ograniczeniom w stosunku do gatunków objętych ochroną, zezwolenia na prowadzenie ogrodu botanicznego, ogrodu zoologicznego lub ośrodka rehabilitacji zwierząt, zezwolenia na wykonywanie czynności zakazanych

⁶⁸ <https://rejestrcheb.mrit.gov.pl/rejestr-budynkow#> [dostęp 04.12.2025]

⁶⁹ <https://system.sios.pl/search/common> [dostęp 04.12.2025]

wobec roślin, zwierząt lub grzybów gatunków obcych, które w przypadku uwolnienia do środowiska przyrodniczego mogą zagrozić rodzimym gatunkom lub siedliskom, postanowienia w sprawie zażaleń na postanowienia regionalnych dyrektorów ochrony środowiska o konieczności przeprowadzenia oceny oddziaływania przedsięwzięcia na obszar Natura 2000, deklaracje środowiskowe, o których mowa w ustawie z dnia 15 lipca 2011 r. o krajowym systemie ekzarządzania i audytu (EMAS), decyzje odmawiające udostępnienia informacji o środowisku i jego ochronie, prognozy i raporty o oddziaływaniu na środowisko, przeglądy ekologiczne oraz określone opinie i ekspertyzy⁷⁰. Przy ubieganiu się o dostępie do informacji o środowisku warto również zapoznać się z informacjami dostępnymi na ekoportal.gov.pl⁷¹.

Źródło danych: Europejski System Ekozarządzania i Audytu

System ekozarządzania i audytu, który jest instrumentem Unii Europejskiej przeznaczonym dla przedsiębiorstw i innych organizacji, które dobrowolnie zobowiązują się do oceny swojego wpływu na środowisko i doskonalenia swojej działalności przyjaznej środowisku⁷².

Źródło danych: Polski Rejestr Czystszej Produkcji

Jest to dostępny publicznie wykaz jednostek organizacyjnych wyróżniających się w zakresie realizacji zapobiegawczej strategii ochrony środowiska - Czystszej Produkcji. Aby znaleźć się w tym rejestrze, należy wykazać nie tylko prowadzenie działalności proekologicznej i związanych z nią efektów oraz planów, ale też działalność i plany związane z wywieraniem pozytywnego, szeroko pojętego wpływu społecznego⁷³.

4.4. Dane społeczne

Instytucje publiczne gromadzą dane społeczne, chroniąc pracowników przed nieuczciwymi praktykami pracodawców oraz analizując statystyki i niepokojące trendy na rynku pracy. Instytucje finansowe również uwzględniają rolę czynników społecznych w procesach biznesowych, dostrzegając kluczową rolę pracowników w tworzeniu wartości dla spółki, oraz oczekując od przedsiębiorstw należytej staranności i zasad odpowiedzialnego biznesu.

Dana: Bezpieczeństwo i higiena pracy

Źródło danych: Państwowa Inspekcja Pracy oraz Inspekcja Sanitarna

W Polsce instytucjami sprawującymi nadzór i kontrolę w zakresie przestrzegania przepisów bezpieczeństwa i higieny pracy są Państwowa Inspekcja Pracy, w zakresie przestrzegania przepisów i zasad bezpieczeństwa i higieny pracy, oraz Inspekcja Sanitarna w zakresie zasad, przepisów higieny pracy i warunków środowiska pracy.

Źródło danych: GUS

Główny Urząd Statystyczny zbiera szczegółowe informacje o zdarzeniach wypadkowych oraz o konsekwencjach tych wypadków. Przedsiębiorstwa są zobowiązane do przesłania Z-KW Statystycznej Karty Wypadku w dwóch częściach: pierwszą do 14 dni roboczych po

⁷⁰ <https://www.gov.pl/web/gdos/publicznie-dostepny-wykaz-danych-o-dokumentach-zawierajacych-informacje-o-srodowisku-i-jego-ochronie> [dostęp 04.12.2025]

⁷¹ <https://www.ekoportal.gov.pl/> [dostęp 04.12.2025]

⁷² <https://www.gov.pl/web/gdos/rejestr-emas> [dostęp 04.12.2025]

⁷³ <https://www.prcpiop.pl/> [dostęp 04.12.2025]

zdarzeniu wypadkowym, drugą nie później niż z upływem 6 miesięcy od dnia zatwierdzenia protokołu powypadkowego lub od dnia sporządzenia karty wypadku. Dane te są następnie agregowane i publikowane w formie statystyk.

Instytucje finansowe rozpatrują dane BHP z perspektywy negatywnego wpływu oraz ryzyka. Dane o wypadkach będą szczególnie istotne są szczególnie istotne dla zakładów ubezpieczeń, oferujących produkty ubezpieczeń od odpowiedzialności cywilnej obejmującej odpowiedzialność za wypadki pracowników.

Dana: Pracownicy

Źródło danych: GUS

Główny Urząd Statystyczny (GUS) zbiera informacje na temat zmian w strukturze zatrudnienia przedsiębiorstw. Dane obejmują między innymi liczbę pracowników, w tym w podziale na płeć, czy rotacja. GUS zbiera również dane na temat szkoleń w całości lub w części finansowanych przez przedsiębiorstwa. Szczegółowe dane dotyczące szkoleń są wydawane co 5 lat, w opracowaniu „Charakterystyka ustawicznego szkolenia zawodowego w przedsiębiorstwach”⁷⁴.

Źródło danych: EUROSTAT

Za pośrednictwem krajowych instytutów statystycznych (w przypadku Polski GUS), Eurostat zbiera dane z krajów Unii Europejskiej na temat luki płacowej ze względu na płeć, różnicy pomiędzy średnimi stawkami godzinowymi brutto, które otrzymują kobiety i mężczyźni.

Dana: Prawa człowieka

Źródło danych: Krajowy Punkt Kontaktowy OECD ds. odpowiedzialnego biznesu przy Ministerstwie Funduszy i Polityki Regionalnej

W przypadku przedsiębiorstw wielonarodowych, instytucją zbierającą informacje o naruszeniach, jest Krajowy Punkt Kontaktowy OECD ds. odpowiedzialnego biznesu przy Ministerstwie Funduszy i Polityki Regionalnej. Wytyczne OECD odnoszą się do przedsiębiorstw międzynarodowych działających w Polsce, jak i przedsiębiorstw z siedzibą w Polsce działających poza granicami kraju. Wobec rozpatrywanych skarg, KPK OECD publikuje oceny końcowe zawiadomień o potencjalnym naruszeniu wytycznych.

Instytucje finansowe oceniają spółki pod kątem przestrzegania praw człowieka w łańcuchu wartości, z perspektywy wpływu (minimalne gwarancje) oraz ryzyka reputacyjnego, finansowego i prawnego. Dobre praktyki w procesie należytej staranności są tworzone w oparciu o uznane standardy i zasady, w szczególności Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych dotyczące odpowiedzialnego prowadzenia działalności biznesowej oraz Zasad etycznego prowadzenia biznesu z uwzględnieniem i poszanowaniem praw człowieka programu Global Compact Organizacji Narodów Zjednoczonych.

⁷⁴ <https://stat.gov.pl/obszary-tematyczne/edukacja/edukacja/charakterystyka-ustawicznego-szkolenia-zawodowego-w-przedsiębiorstwach-w-2020-r-,4,6.html> [dostęp 04.12.2025]

4.5. Dane dotyczące ładu korporacyjnego

Instytucje finansowe zbierają informacje o praktykach zarządczych w przedsiębiorstwach. Podmioty, które nie przestrzegają zasad oraz standardów governance, lub wykazują historię przekroczeń przepisów skutkujących karami, są oceniane jako bardziej ryzykowne z perspektywy inwestycji lub finansowania. Informacje o praktykach zarządczych są też konieczne do konstrukcji zrównoważonych produktów. Podmioty starające się o środki muszą spełniać minimalne gwarancje w zakresie ładu korporacyjnego, by otrzymać kredyt lub kapitał w takiej formie.

Dana: Zarząd i Rada Nadzorcza

Źródło danych: KRS

Informacje o powołaniu, zawieszeniu lub odwołaniu członków Zarządu lub Rady Nadzorczej przedsiębiorstwa zgłaszają do KRS. KRS gromadzi dane osobowe oraz informacje o pełnionej funkcji. Aktualizacja danych w KRS jest wymagana przez prawo, a wniosek o wpis powinien być złożony nie później niż w terminie 7 dni od dnia zdarzenia uzasadniającego dokonanie wpisu. Biorąc pod uwagę czas na rozpatrzenie wniosku (również do 7 dni), opóźnienie może sięgać do 14 dni. W przypadku nieaktualnych danych w KRS, wobec podmiotów działających w dobrej wierze, stosuje się „domniemanie prawdziwości wpisu w KRS”. Dostęp do danych z KRS nie wyklucza wniosku o potwierdzenie aktualności danych, a nieaktualny zapis w KRS może stanowić ryzyko finansowe dla przedsiębiorstwa.

W rejestrze KRS nie ma informacji o różnorodności zarządu i Rady Nadzorczej, a niezależność członków Rady Nadzorczej nie jest określona. Wykorzystanie danych o różnorodności zarządu w oparciu o imię/PESEL, dla spółek które nie ujawniają takich informacji może być niedokładne w niektórych przypadkach. KRS nie umożliwia pozyskania danych o płci zgodnie z zasadą samodeklaracji.

Informacje ilościowe dotyczące zarządu i rady nadzorczej przedsiębiorstwa są wykorzystywane w dwóch głównych celach. Z perspektywy ryzyka, kluczową informacją będzie obecność/liczba niezależnych członków rady nadzorczej. Powoływanie niezależnego członka rady nadzorczej jest uznawane za dobrą praktykę. Część instytucji zwraca również uwagę na różnorodność zarządu i rady nadzorczej.

Dana: Kontrowersyjna broń

Źródło danych: KRS

Spółki działające w branży zbrojeniowej, jako zakres działalności biznesowej zgłaszają do KRS określone kody PKD. Podstawowym, ale nie koniecznie głównym kodem PKD dla sektora zbrojeniowego jest 25.40.Z Produkcja broni i amunicji. W oparciu o samą analizę kodów PKD nie można określić, czy podmiot jest zaangażowany w produkcję lub sprzedaż broni uznawanej za kontrowersyjną.

Źródło danych: Portal Przedsiębiorcy Sektora Obronnego

Informacje o produktach polskich producentów sektora zbrojeniowego są dostępne na Portalu Przedsiębiorcy Sektora Obronnego. Informacje z tego źródła mogą stanowić

podstawę do dalszej analizy spółek zidentyfikowanych na podstawie deklaracyjnych kodów działalności.

Instytucje finansowe wprowadzają praktyki ograniczające ekspozycje na spółki zaangażowane w produkcję i sprzedaż broni kontrowersyjnej, częściowo poprzez ustanowienie limitu ekspozycji, albo całkowicie w formie wykluczenia takich przedsiębiorstw z uniwersum inwestycyjnego. Aby określić, czy spółka jest zaangażowana w produkcję lub sprzedaż broni kontrowersyjnej, w pierwszej kolejności należy zidentyfikować spółki zaangażowane w przemysł zbrojeniowy. Spółki, których działalność jest związana z przemysłem zbrojeniowym, są następnie analizowane pod kątem ich katalogu produktu, by zidentyfikować te, które produkują lub sprzedają broń kontrowersyjną.

Dana: Cyberbezpieczeństwo

Źródło danych: Urząd Ochrony Danych Osobowych

Przedsiębiorcy są zobowiązani do zgłaszania naruszeń w zakresie przetwarzania danych osobowych, o których mowa w art. 4 pkt 12 RODO, do Urzędu Ochrony Danych Osobowych.

Źródło danych: NIS2/CER

W ramach wzmacniania odporności podmiotów z sektorów krytycznych dla funkcjonowania państw Unii Europejskiej, przyjęto dyrektywy w sprawie środków na rzecz wysokiego wspólnego poziomu cyberbezpieczeństwa na terytorium Unii (NIS2) oraz w sprawie odporności podmiotów krytycznych (CER). Dyrektywy nakładają obowiązki, w tym obowiązki zarządzania ryzykiem cyberbezpieczeństwa oraz raportowania incydentów, wobec podmiotów z kluczowych sektorów.

Źródło danych: Ministerstwo Cyfryzacji

Ministerstwo Cyfryzacji, we współpracy z innymi jednostkami publicznymi odpowiedzialnymi za bezpieczeństwo, utrzymuje i aktualizuje bazę wycieków danych. Baza wycieków obejmuje polskie strony internetowe, takie jak między innymi sklepy internetowe.

Instytucje finansowe coraz częściej oczekują informacji co do poziomu odporności na cyberzagrożenia przedsiębiorstw, w które inwestują. O ile w zależności od działalności przedsiębiorstwa i poziomu ryzyka oczekiwany zakres informacji może się różnić, część pozyskiwanych informacji ma charakter uniwersalny. Informacje o tym, czy przedsiębiorstwo ma wdrożony program zarządzania ryzykiem w cyberbezpieczeństwie, czy podejmuje inicjatywy w zakresie cyberbezpieczeństwa, oraz informacje o ewentualnych wyciekach danych lub innych incydentach, pozwalają zidentyfikować również potencjalne ryzyka przez instytucje finansowe.

Korupcja

Źródło danych: Centralne Biuro Antykorupcyjne

Centralne Biuro Antykorupcyjne (CBA), jest służbą specjalną powołaną do zwalczania korupcji w życiu publicznym i gospodarczym. Choć głównym obszarem zainteresowania CBA

jest korupcja na styku państwa i sektora prywatnego, tak w ramach swojej działalności wykrywa również przypadki korupcji gospodarczej i menadżerskiej w sektorze prywatnym. Dostęp do informacji w zakresie prowadzonych postępowań jest ograniczony. Informacje o wyrokach sądów można odszukać w Systemie Analizy Orzeczeń Sądowych lub Portalu Orzeczeń Sądów Powszechnych. Istotna część informacji na temat postępowań i wyroków jest niejawna, co ogranicza możliwość zastosowania tych źródeł.

Przypadki korupcji gospodarczej i menadżerskiej mogą stanowić znaczące, naruszenie interesu inwestora lub pożyczkodawcy. Instytucje finansowe analizują ryzyko korupcji przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych.

Interesy konsumenta

Źródło danych: Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów

Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów jest instytucją odpowiedzialną za kształtowanie oraz realizację polityki ochrony konsumentów w Polsce. W ramach swojej działalności, urząd podejmuje działania w obszarze:

- eliminowanie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów oraz niedozwolonych klauzul wzorców umów;
- nadzór nad Inspekcją Handlową;
- nadzór rynku, zapewnianie bezpieczeństwa produktów nieżywnościowych, zarządzanie systemem monitorowania i kontrolowania jakości paliw i paliw stałych;
- monitorowanie systemu polubownego rozwiązywania sporów konsumenckich;
- finansowanie poradnictwa dla konsumentów w ramach infolinii i systemu e-porad;
- poradnictwo w sprawach transgranicznych świadczone w ramach Europejskiego Centrum Konsumenckiego.

Decyzje Prezesa UOKiK są publicznie dostępne w ramach Bazy Decyzji na stronie Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów⁷⁵.

Źródło danych: Urząd Ochrony Danych Osobowych

Urząd Ochrony Danych Osobowych odpowiada za monitorowanie i egzekwowanie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2018/1725 z dnia 23 października 2018 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych przez instytucje, organy i jednostki organizacyjne Unii i swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia rozporządzenia (WE) nr 45/2001 i decyzji nr 1247/2002/WE. Decyzje UODO w sprawach naruszenia ochrony danych osobowych przez przedsiębiorstwa są publikowane na Portalu Orzeczeń⁷⁶.

Instytucje finansowe pozyskują informacje o przestrzeganiu interesów konsumentów przez przedsiębiorstwa. Spółki, wobec których toczą się postępowania, lub które zostały ukarane przez UOKiK, są postrzegane jako bardziej ryzykowne oraz mogą wymagać dodatkowej oceny co do spełniania minimalnych gwarancji w zakresie ładu korporacyjnego. Istotnym obszarem ryzyka, szczególnie w przypadku przedsiębiorstw przetwarzających dane osobowe klientów, są postępowania i kary wynikające z nieprzestrzegania RODO

⁷⁵ https://decyzje.uokik.gov.pl/bp/dec_prez.nsf [dostęp 04.12.2025]

⁷⁶ <https://orzeczenia.uodo.gov.pl/search> [dostęp 04.12.2025]

Dana: KonkurencjaŹródło danych: Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów

Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów jest instytucją odpowiedzialną za kształtowanie oraz realizację polityki ochrony konkurencji w Polsce. W ramach swojej działalności, urząd podejmuje działania w obszarze:

- zwalczanie antykonkurencyjnych praktyk stosowanych przez przedsiębiorców – niedozwolonych porozumień oraz nadużywania pozycji dominującej;
- kontroli koncentracji przedsiębiorców;
- monitorowania pomocy publicznej udzielanej przez państwo;
- eliminowania praktyk nieuczciwie wykorzystujących przewagę kontraktową;
- przeciwdziałania zatorom płatniczym – nadmiernemu opóźnianiu się ze spełnianiem świadczeń pieniężnych w transakcjach handlowych.

Decyzje Prezesa UOKiK są publicznie dostępne w ramach Bazy Decyzji na stronie Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów⁷⁷.

Instytucje finansowe pozyskują informacje o przestrzeganiu zasad uczciwej konkurencji przez przedsiębiorstwa. Spółki, wobec których toczą się postępowania, lub które zostały ukarane przez UOKiK, są postrzegane jako bardziej ryzykowne oraz mogą wymagać dodatkowej oceny co do spełniania minimalnych gwarancji w zakresie ładu korporacyjnego.

Dana: OpodatkowanieŹródło danych: Krajowa Administracja Skarbowa

Krajowa Administracja Skarbowa (KAS) realizuje szereg zadań na rzecz realizacji dochodów z tytułu podatków, należności celnych, opłat i niepodatkowych należności budżetowych, chroniąc interes budżetu państwa. W ramach swojej działalności, KAS prowadzi walkę z nieuczciwymi podmiotami oraz zapobiega przestępczości poprzez wykorzystanie m.in. zaawansowanych metod i narzędzi informatycznych do identyfikacji podmiotów, które naruszają prawo podatkowe.

Praktyki podatkowe przedsiębiorstw to jeden z obszarów analizowanych przez Instytucje finansowe. Podmioty, które w przeszłości zostały ukarane przez organy państwowe z tytułu nieuczciwych praktyk podatkowych w przypadku braku kompleksowego programu naprawczego, mogą być obciążone wyższym ryzykiem kar w przyszłości.

Dana: Kraje objęte sankcjamiŹródło danych: Ministerstwo Finansów

Informacje o sankcjach międzynarodowych są publikowane przez Departament Informacji Finansowej Ministerstwa Finansów⁷⁸. Lista obejmuje sankcje na podstawie Art. 118 ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, sankcje UE, Sankcje ONZ oraz inne sankcje. Na podstawie materiałów zamieszczonych

⁷⁷ https://decyzje.uokik.gov.pl/bp/dec_prez.nsf [dostęp 04.12.2025]

⁷⁸ https://mf-arch2.mf.gov.pl/web/bip/ministerstwo-finansow/dzialalnosc/giif/sankcje_miedzynarodowe [dostęp 04.12.2025]

przez Ministerstwo Finansów można uzyskać informacje o krajach objętych sankcjami, oraz zakresie tych ograniczeń.

Instytucje finansowe oczekują od przedsiębiorstw informacji o działalności biznesowej oraz przychodach uzyskiwanych ze sprzedaży w krajach objętych sankcjami. Nieprzestrzeganie sankcji może prowadzić do konsekwencji prawnych oraz finansowych, oraz uderzać w reputację przedsiębiorstwa oraz pośrednio instytucji finansowej.

Dana: Standardy ISO

Źródło danych: Wyszukiwarka podmiotów posiadających wdrożone standardy ISO

Wyszukiwarka podmiotów posiadających wdrożone standardy ISO. Przykładowe ISO: ISO 14001 – System Zarządzania Środowiskowego, ISO 50001 – System Zarządzania Energią, ISO 26000 – System Zarządzania Odpowiedzialnością Społeczną, ISO 45001 – System Zarządzania Bezpieczeństwem i Higieną Pracy, ISO 37001 – System Zarządzania Działaniami Antykorupcyjnymi, Norma ISO 26000 – Wytyczne dotyczące społecznej odpowiedzialności, Norma ISO 20400:2017 – Zrównoważone zakupy, Norma Social Accountability 8000 (SA8000) – Odpowiedzialność społeczna⁷⁹.

Źródło danych: ECOLABEL

Dobrowolny program certyfikacji, ustanowiony przez Komisję Europejską w 1992 r., którego celem jest zachęcanie producentów i usługodawców do opracowania i wprowadzania na rynek wyrobów i usług przyjaznych dla środowiska, od momentu ich zaprojektowania do końca cyklu życia wyrobu⁸⁰.

Źródło danych: GUS-SDG

Krajowa Platforma Sprawozdawcza - jest to zestaw wskaźników dla krajowych priorytetów oraz zestaw globalny z danymi dla Polski są udostępniane przez GUS na Platformie SDG przeznaczonej do monitorowania SDGs w Polsce. Narzędzie służy do udostępniania i wizualizacji danych SDG, a także pełniące rolę bazy wiedzy na temat Agendy 2030⁸¹.

Źródło danych: GUS- Bank Danych Lokalnych

Największa w Polsce baza danych o gospodarce, społeczeństwie i środowisku. Pierwsze dane pochodzą z 1995 roku. Dane i wskaźniki opisują miejscowości statystyczne, gminy, powiaty, województwa i Polskę, a także jednostki zgodne z nomenklaturą NUTS: makroregiony, regiony i podregiony. Zasoby informacyjne – pogrupowane tematycznie statystyki roczne i krótkookresowe, są na bieżąco uzupełniane oraz aktualizowane⁸².

Instytucje finansowe rozpatrują dojrzałość w zarządzaniu środowiskowym organizacji jako czynnik mitygujący ryzyko. Z uwagi na ograniczoną możliwość samodzielnej weryfikacji, instytucje finansowe uznają powszechnie cenione certyfikaty, wystawiane przez wiarygodne instytucje.

⁷⁹ <https://www.iafcertsearch.org/> [dostęp 04.12.2025]

⁸⁰ <https://www.pcbc.gov.pl/pl/uslugi/ecolabel/o-eu-ecolabel> [dostęp 04.12.2025]

⁸¹ <https://www.gov.pl/web/sdg-portal-wiedzy/krajowa-platforma-sprawozdawcza---sdg> [dostęp 04.12.2025], <https://sdg.gov.pl/> [dostęp 04.12.2025]

⁸² <https://bdl.stat.gov.pl/bdl/start> [dostęp 04.12.2025], <https://bdl.stat.gov.pl/bdl/metadane/grupy/9?back=True> [dostęp 04.12.2025]

5. Wnioski i rekomendacje

Przedsiębiorstwa niefinansowe gromadzą dane środowiskowe, społeczne oraz dotyczące ładu korporacyjnego w ramach działalności gospodarczej. Instytucje finansowe zgłaszają zapotrzebowanie na te dane, do celów zarządzania ryzykiem, raportowania oraz tworzenia produktów finansowych. Dane ESG są pozyskiwane przez instytucje finansowe z ogólnodostępnych źródeł, a także bezpośrednio od przedsiębiorstw i od pośredników. Wyzwania związane z gromadzeniem i analizą danych ESG wynikają między innymi z różnic w ich dostępności i jakości. Kluczową inicjatywą na poziomie UE jest platforma ESAP, mająca za zadanie uprościć proces pozyskiwania danych, w tym ESG, na poziomie wspólnoty. Zakres danych, na które zapotrzebowanie zgłaszają instytucje finansowe, wykracza jednak poza ramy ustanowione przez ESAP.

Jednocześnie wiele z danych ESG, na które zgłaszają zapotrzebowanie instytucje finansowe, jest już gromadzonych przez instytucje publiczne. Dane środowiskowe, społeczne i dotyczące ładu korporacyjnego są jednak rozproszone oraz często niedostosowane do potrzeb sektora finansowego. Wykorzystanie gromadzonych informacji jest punktowe, ograniczające się do wycinku. Przedsiębiorstwa starające się o finansowanie, ubezpieczenie lub pozyskanie inwestora, wypełniają tym samym wtórne kwestionariusze, angażując w proces raportowania zasoby, które można by zagospodarować w inny sposób.

Rekomendowanym sposobem uproszczenia procesu zbierania danych ESG przedsiębiorstw niefinansowych jest krajowy HUB danych ESG, gromadzący informacje wykraczające poza obowiązki wynikające z ESAP. Krajowy HUB danych ESG mógłby stanowić bazę danych gromadzonych przez różne instytucje publiczne, stanowiącą źródło wiedzy o przedsiębiorstwach dla instytucji finansowych. Pozyskiwanie danych z HUBu stanowiłoby preferowaną formę pozyskiwania informacji, pozwalającą na oszczędność czasu, zasobów organizacyjnych oraz standaryzację.

Krajowy HUB danych ESG mógłby ograniczyć liczbę dokumentów pozyskiwanych od klienta, zwiększyć wiarygodność danych, przyspieszyć proces kredytowy lub inwestycyjny, oraz umożliwić większą zgodność regulacyjną. W tym celu można wykorzystać rejestry publiczne opisane w tym raporcie, dane publicznie ujawniane przez przedsiębiorstwa oraz dane deklaratywne, które po umieszczeniu w krajowym HUBie danych ESG służyłyby do wielokrotnego wykorzystania.

Z perspektywy instytucji finansowych krajowy HUB danych ESG umożliwiłby lepsze zarządzanie ryzykiem związanym ze zrównoważonym rozwojem oraz oferowanie produktów wspierających transformację, odpowiadając na oczekiwania regulatorów. Byłby to innowacyjny projekt administracji publicznej, stanowiący wzór realnego uproszczenia procesów ESG przez administrację publiczną, bez ograniczania ambicji celów środowiskowych i społecznych.

W opracowaniu przedstawiono wstępną analizę potrzeb sektora finansowego w zakresie danych niefinansowych. Kierunkowa rekomendacja zawarta w tym dokumencie stanowi podstawę do dalszych prac nad uproszczeniem procesu raportowania danych ESG przez polskie przedsiębiorstwa, w sposób pozwalający interesariuszom z sektora finansowego na adekwatne zarządzanie ryzykiem zrównoważonego rozwoju oraz wspieranie transformacji polskiej gospodarki, w zgodzie z wymogami prawa.

Załącznik – Lista przykładowych danych ESG wymaganych przez instytucje finansowe wynikające z regulacji prawnych

Załącznik w formacie tabeli excel prezentuje Listę danych ESG wymaganych przez i dla instytucji finansowych wynikających z regulacji prawnych. Załącznik jest wynikiem przeglądu wymagań prawnych dla instytucji finansowych dotyczących uwzględniania czynników zrównoważonego rozwoju w szczególności w zakresie zarządzania ryzykiem, tworzenia produktów zgodnych z Taksonomią lub innych oferowanych klientom nawiązujących do zrównoważonego rozwoju, a także tych regulacji, które odnoszą się do obowiązków ujawnień ESG przez instytucje finansowe. Lista zawiera również czynniki ESG wskazane przez instytucje finansowe podczas konsultacji przeprowadzonych na potrzeby tego Raportu jako niezbędne.

Lista została podzielona na kategorie i podkategorie. Ponadto wskazano, który publiczny rejestr danych mógłby potencjalnie być źródłem poszczególnych informacji. Autorzy są świadomi wszystkich ograniczeń i wyzwań związanych z tą propozycją.

Należy pamiętać, że załącznik jest wstępną listą minimalnych danych ESG wymaganych przez i dla instytucji finansowych, która wymaga dalszych prac, w szczególności w zakresie przyporządkowania odpowiednich wskaźników.

Załącznik: Lista danych ESG wymaganych przez i dla instytucji finansowych wynikających z regulacji prawnych

Ważne zastrzeżenia

Prezentowana lista jest załącznikiem do Raportu: Potrzeby sektora finansowego w zakresie danych niefinansowych. Diagnoza i rekomendacje.

Poniższa lista kategorii oraz podkategorii danych niefinansowych jest wynikiem przeglądu wymagań prawnych dla instytucji finansowych dotyczących uwzględniania czynników zrównoważonego rozwoju w szczególności w zakresie zarządzania ryzykiem, tworzenia produktów zgodnych z Taksonomią lub innych oferowanych klientom nawiązujących do zrównoważonego rozwoju, a także tych regulacji, które odnoszą się do obowiązków ujawnień ESG przez instytucje finansowe. Lista zawiera również czynniki ESG wskazane przez instytucje finansowe podczas konsultacji przeprowadzonych na potrzeby tego Raportu jako niezbędne.

Obszary danych podzielono na kategorie, a następnie podkategorie. Przedmiotem analizy nie była konstrukcja wskaźników ani format danych.

Kolumna „Potencjalne źródło danych z rejestrów publicznych” wstępnie sugeruje instytucje publiczne, które prowadzą rejestry danych zbieranych od lub o przedsiębiorstwach. Rejestry te mogłyby po odpowiednich pracach przygotowawczych oraz wprowadzonych zmianach służyć instytucjom finansowym i innym interesariuszom za źródło danych o przedsiębiorstwach na potrzeby przygotowania zrównoważonych produktów inwestycyjnych i finansowych wspierających transformację polskiej gospodarki.

Przypisanie instytucji do danej kategorii nie jest równoważne ze wskazaniem jej jako źródła kompletnych danych ESG wysokiej jakości, zapewniających wyczerpujący zakres danych dla każdej z podkategorii. Instytucje wskazane w załączniku różnią się pod względem zakresu, dostępności i użyteczności gromadzonych danych ESG.

Autorzy Raportu zdają sobie sprawę z obecnych ograniczeń związanych z jawnością, dostępnością i jakością danych.

Zaprezentowaną listę należy traktować jedynie jako wstępną propozycję, która wymaga uzupełnienia, dalszych analiz oraz zaangażowania instytucji będących właścicielami rejestrów danych.

Autorzy Raportu są przekonani, że wykorzystanie danych obecnie dostępnych w rejestrach publicznych znacznie zmniejszyłoby obciążenia raportowe dla przedsiębiorstw, w szczególności z grupy MSP, oraz zwiększyłoby dostępność danych dla instytucji finansowych na potrzeby realizacji potrzeb finansowych i regulacyjnych związanych ze zrównoważonym rozwojem.

Lp.	Kategoria	Podkategoria	Potencjalnie źródło danych z rejestrów publicznych
1	Rodzaj działalności biznesowej	Kody PKD	Krajowy Rejestr Sądowy (KRS) Centralna Ewidencja i Informacja o Działalności Gospodarczej (CEIDG)
2		Kody NACE	
3		Kody SICs	
4		Kody GICS/TICCS	
5		Sektory o wysokim wpływie na klimat (HICS)	
6	Lokalizacja działalności biznesowej	Lokalizacja dostawców	Krajowy Rejestr Sądowy (KRS) Centralna Ewidencja i Informacja o Działalności Gospodarczej (CEIDG)
7		Lokalizacje własnej działalności biznesowej	Urząd Skarbowy (US) Centralna Ewidencja i Informacja o Działalności Gospodarczej (CEIDG)
8		Lokalizacje klientów/odbiorców końcowych	Krajowy Rejestr Sądowy (KRS) Centralna Ewidencja i Informacja o Działalności Gospodarczej (CEIDG)
9	Ryzyko fizyczne związane ze zmianami klimatu	Lokalizacja znaczących aktywów firmy	Instytut Ochrony Środowiska – Państwowy Instytut Badawczy Państwowy Instytut Geologiczny – Państwowy Instytut Badawczy Państwowe Gospodarstwo Wodne Wody Polskie Plan Przeciwdziałania Skutkom Suszy (PPSS)
10		Ubezpieczenie aktywów od ekstremalnych zjawisk pogodowych	
11		Inne zabezpieczenia aktywów (adaptacja)	
12		Wpływ ryzyk fizycznych na wyniki firmy	
13	Ryzyko transformacji i emisje gazów cieplarnianych	Emisje zakres 1, 2, 3 (z podziałem na kategorie)	Krajowy Ośrodek Bilansowania i Zarządzania Emisjami (KOBIZE)
14		Weryfikacja danych dotyczących emisji	
15		Działalność związana z sektorem paliw kopalnych	
16		Czy zidentyfikowano wpływ ryzyka transformacji na wyniki finansowe firmy	
17		Cele redukcji emisji/Strategia dekarbonizacji	

Lp.	Kategoria	Podkategoria	Potencjalnie źródło danych z rejestrów publicznych
18	Bioróżnorodność i zależność od natury	Działalność wpływająca na obszary o wyjątkowo dużej koncentracji lub znaczeniu różnorodności biologicznej	Generalny Dyrektor Ochrony Środowiska (GDOŚ)
19		Odległość działalności od obszarów o wyjątkowo dużej koncentracji lub znaczeniu różnorodności biologicznej	
20	Zanieczyszczenia	Zanieczyszczenia ziemi	Generalny Dyrektor Ochrony Środowiska (GDOŚ)
21		Zanieczyszczenia wody	Państwowe Gospodarstwo Wodne Wody Polskie
22		Zanieczyszczenia powietrza	Organy administracji w zakresie wydawania pozwoleń
23	Odpady	Wytworzone odpady niebezpieczne	Inspektorat Ochrony Środowiska – Państwowy Instytut Badawczy - Baza danych o produktach i opakowaniach oraz o gospodarce odpadami (BDO)
24	Zużycie wody	Pobór wody	Główny Urząd Statystyczny (GUS)
25		Zużycie wody	
26		Zużycie wody na obszarach z deficytem wody	
27	Zużycie energii i energochłonność	Całkowite zużycie energii	Urząd Regulacji Energetyki (URE) Polskie Sieci Energetyczne (PSE) Krajowa Administracja Skarbowa (KAS)
28		Zużycie energii odnawialnej	
29		Całkowita produkcja energii	
30		Produkcja energii odnawialnej	
31		Energia elektryczna	
32		Paliwa	
33		Zużycie energii dla działalności w podziale na HICS	
34		Efektywność energetyczna budynków	Urząd Regulacji Energetyki (URE) Ministerstwo Rozwoju i Technologii (MRIT)
35	Ogólne środowiskowe	Postępowania w kwestiach środowiskowych	Generalna Dyrekcja Ochrony Środowiska (GDOŚ) Europejski System Ekozarządzania i Audytu (EMAS) Polski Rejestr Czystszej Produkcji
36		Polityka środowiskowa	
37		System Zarządzania Środowiskowego	
38	Bezpieczeństwo i higiena pracy	Polityka BHP	Państwowa Inspekcja Pracy (PIP) Inspekcja Sanitarna
39		Liczba wypadków związana z pracą	Główny Urząd Statystyczny (GUS)
40		Liczba śmiertelnych wypadków związanych z pracą	
41		Liczba dni pracy straconych w wyniku wypadków	

Lp.	Kategoria	Podkategoria	Potencjalnie źródło danych z rejestrów publicznych
42	Pracownicy	Liczba zatrudnionych pracowników	Główny Urząd Statystyczny (GUS)
43		Udział zatrudnionych kobiet	
44		Rotacja	
45		Nowi pracownicy netto w wyniku organicznego zatrudnienia	
46		Nowi pracownicy netto w wyniku fuzji i przejęć	
47		Szkolenia pracowników	
48		Luka płacowa	EUROSTAT
49		Polityka różnorodności	Forum Odpowiedzialnego Biznesu (FOB)
50		Polityka antydyskryminacyjna	
51		Procedura dla sygnalistów	
52	Prawa człowieka	Polityka praw człowieka	Krajowy Punkt Kontaktowy OECD ds. odpowiedzialnego biznesu przy Ministerstwie Funduszy i Polityki Regionalnej
53		Due dilligence praw człowieka	
54		Incydenty dotyczące praw człowieka	
55		Kodeks postępowania	
56		Badanie łańcucha dostaw pod kątem kwestii związanych z ESG	
57	Zarząd i Rada Nadzorcza	Liczba członków Zarządu	Krajowy Rejestr Sądowy (KRS)
58		Liczba członków Rady Nadzorczej	
59		Różnorodność Zarządu	
60		Różnorodność Rady Nadzorczej	
61	Kontrowersyjna broń	Kod PKD sektora zbrojeniowego i obronnego	Krajowy Rejestr Sądowy (KRS)
62		Produkcja lub sprzedaż broni uznawanej za kontrowersyjną	Portal Przedsiębiorcy Sektora Obronnego
63	Cyberbezpieczeństwo	Liczba naruszeń cyberbezpieczeństwa i wycieków danych	Urząd Ochrony Danych Osobowych (UODO)
64		Programy i inicjatywy w obszarze cyberbezpieczeństwa	Dyrektywy NIS2/CER Ministerstwo Cyfryzacji
65	Korupcja	Polityka antykorupcyjna	Centralne Biuro Antykorupcyjne (CBA)
66		Przypadki korupcji	System Analizy Orzeczeń Sądowych Portal Orzeczeń Sądów Powszechnych
67	Interesy konsumenta	Przypadki naruszenia prywatności pracowników lub konsumentów	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) Urząd Ochrony Danych Osobowych (UODO)
68	Konkurencja	Przypadki naruszenia zasad uczciwej konkurencji	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK)
69	Opodatkowanie	Przypadki nieuczciwych praktyk podatkowych	Krajowa Administracja Skarbowa (KAS)
70	Kraje objęte sankcjami	Działalność w krajach objętych sankcjami	Ministerstwo Finansów
71		Przychody z krajów objętych sankcjami	