

- I. Consiliul și Parlamentul European au ajuns la un acord temporar în ceea ce privește furnizarea de ratinguri ESG.**
- II. Platforma pentru Finanțe Sustenabile a publicat Raportul despre practicile din piață.**
- III. Evoluția implementării Directivei CSRD la nivel european: Italia, Suedia, Finlanda.**
- IV. Răspunsurile Accountancy Europe la ghidurile EFRAG de evaluare a materialității și a lanțului valoric.**

*
* * *

- I. Consiliul și Parlamentul European au ajuns la un acord temporar în ceea ce privește furnizarea de ratinguri ESG.**

În 5 februarie 2024, Parlamentul European și Consiliul au agreat propunerea de creștere a transparenței și comparabilității în ceea ce privește activitățile de acordare de rating-uri pentru chestiuni ESG (mediu, social, guvernanță).

Acordul presupune:

- Clarificarea scopului reglementării;
- Posibilitatea de a oferi rating-uri distincte E, S, G. Chiar dacă se oferă un singur rating pentru toate chestiunile ESG, este obligatorie precizarea ponderii fiecărui factor în rating-ul global.
- Obligația companiilor care acordă rating-uri de a fi autorizate de Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA). ESMA poate solicita informații și poate investiga încălcările din partea agențiilor de rating, putând stabili o amendă maximă de 10% din cifra de afaceri.
- Obligația agențiilor de rating ESG înregistrate în afara Uniunii Europene și care doresc să aibă activități în Uniune de a fi aprobate de un furnizor de servicii de rating ESG autorizat în Uniunea Europeană;
- Permișiunea furnizorilor mici de rating-uri ESG de a intra într-un proces de înregistrare sub regimul ESMA, cu o durată de 3 ani;

Acordul provizoriu urmează să fie aprobat final de către Parlament și Consiliu. După aprobare, legislația se va aplica în termen de 18 luni.

[Regulile propuse de Comisie](#) pentru reglementarea activităților de rating ESG (prezentate în 13 iunie 2023) urmăresc:

- Autorizarea și supravegherea de către ESMA a furnizorilor terți de rating-uri ESG;
- Separarea de către agenții a segmentelor liniilor de servicii de afaceri și de management al conflictelor de interese;
- Obligații minime de transparență față de public în ceea ce privește metodologia de acordare a rating-urilor;
- Transparență a onorariilor și obligația ca acestea să fie corecte, rezonabile și non-discriminatorii.

Textul final al acordului provizoriu la care au ajuns Consiliul și Parlamentul European este disponibil [AICI](#).

Pentru prevenirea conflictelor de interese, textul subliniază că firmele care vor oferi rating-uri ESG nu vor avea permisiunea să ofere **prin aceeași entitate** și servicii precum consultanță, rating de credit, activități de investiții, audit, servicii bancare, activități de asigurare și reasigurare.

*
* * *

II. Platforma pentru Finanțe Sustenabile a publicat Raportul despre practicile din piață.

Raportul este disponibil [AICI](#).

Platforma pentru finanțe sustenabile (corp consultativ al Comisiei Europene) a publicat raportul „Un compendiu asupra practicilor din piață”.

Raportul definește și se concentrează pe șapte categorii de părți interesate (stakeholderi), respectiv corporații, instituții de credit, investitori, asigurători, auditori și consultanți, IMM-uri și sectorul public.

Raportul este însoțit de o anexă (disponibilă [AICI](#)), care include studii concrete pentru fiecare categorie de părți interesate.

Studiile pentru categoria auditori și părți interesate sunt disponibile în [anexa](#) (pag. 141 – 161) și relevă sintetic:

De la o asigurare limitată, gradual spre o asigurare rezonabilă a rapoartelor de sustenabilitate, prin evaluarea practicilor de piață în cazul unei companii de asigurări.

Practicile de piață evaluate explorează modul în care, spre exemplu, o companie europeană de asigurări, listată, se pregătește în vederea aplicării în viitor, gradual, a unei asigurări rezonabile a datelor de sustenabilitate.

Compania de asigurări respectivă a obținut deja o „asigurare rezonabilă” a datelor non-financiare (conform vechii Directive NFRD). Vechea directivă solicita însă doar o verificare, în timp ce Directiva CSRD va introduce într-un orizont de câțiva ani o asigurare rezonabilă (inițial este introdusă asigurarea limitată).

Asigurarea rezonabilă necesită aceeași calitate a datelor, posibilitatea urmăririi lor și controlul intern pentru raportările de sustenabilitate **ca și în cazul raportărilor financiare**. Introducerea timpurie a asigurării rezonabile de către compania de asigurări prospectată ajută compania să amplifice calitatea raportărilor și să sporească încrederea.

Procesul de obținere a unei asigurări rezonabile are implicații semnificative pentru companie. Acestea includ necesitatea actualizării sistemului informatic și teste de control. Procesul de evaluare a condus la 2 concluzii majore:

- a) Automatizarea colectării datelor este o pre-condiție esențială pentru o asigurare rezonabilă. Acolo unde colectarea datelor se face manual, asigurarea rezonabilă este aproape imposibil de obținut. Prin urmare, arată raportul, este important ca firmele să inițieze timpuriu procesul de identificare a riscurilor și a zonelor în care colectarea datelor ar trebui îmbunătățită.
- b) Guvernanța la nivel financiar trebuie să fie extinsă dincolo de nivelul financiar. Procedurile de control și seturile de date, non-financiare, trebuie supravegheate și guvernate cu aceeași diligență acordată datelor financiare

Compania de asigurări în cauză a decis să implementeze o procedură pas cu pas prin care să trateze datele legate de sustenabilitate **la fel** precum datele financiare.

Furnizorii de servicii de asigurare pentru datele de sustenabilitate (auditorii) trebuie:

- Să inițieze discuții cu clienții asupra nivelului acurateții informațiilor raportate conform [standardului ISSA 5000](#), pentru a stabili cum să dezvolte și să adapteze raportările la nivelul solicitat de Directiva CSRD;
- Să crească nivelul și frecvența pregătirii interne pentru a îmbunătăți calitatea și claritatea asigurărilor oferite.

*
* * *

III. Evoluția implementării Directivei CSRD la nivel internațional. Italia și Suedia.

- **Italia a lansat în dezbatere publică** proiectul de lege pentru implementarea Directivei CSRD

Consultarea publică se derulează până la 18 Martie 2024.

Directiva CSRD ([EU/2022/2064](#)) a intrat în vigoare la 5 ianuarie 2023, iar statele membre au termen ca, **nu mai târziu de 6 iulie 2024**, să o transpună în legislația națională.

Consultarea publică demarată în Italia urmărește să impună ca standarde de raportare de sustenabilitate, **standardele ESRS**.

Documentul lansat în consultare publică specifică nivelul minim al obligațiilor de raportare, obligația obținerii unei asigurări din partea unui auditor, sancțiunile în cazul ne-respectării obligațiilor de raportare.

Schița de transpunere de Directivei CSRD în Italia definește totodată pragurile de clasificare a societăților în legislația națională:

- Microîntreprinderi:
 - Un bilanț total de până la 350.000 de Euro;
 - Venituri nete din vânzări și servicii: până la 700.000 de Euro;
 - Numărul mediu de angajați pe parcursul exercițiului financiar: maximum 10;
- Întreprinderi mici și mijlocii:
 - Companii cu acțiuni admise la tranzacționare pe piețele reglementate italiene sau ale Uniunii Europene, care la data bilanțului, în primul exercițiu financiar sau ulterior timp de 2 exerciții financiare consecutive, se încadrează în cel puțin 2 dintre intervalele de mai jos:
 - Totalul bilanțului: mai mare de 350.000 de Euro dar mai mic de 20 de milioane de Euro;
 - Venituri nete din vânzări și servicii, mai mari de 700.000 de Euro, dar mai mic de 40 de milioane de Euro;
 - Număr mediu de angajați: mai mare de 50, dar mai mic de 250

- Companii mari: societățile comerciale care la data bilanțului au depășit, în primul exercițiu financiar sau ulterior timp de 2 exerciții financiare consecutive, 2 dintre următoarele limite:
 - Totalul bilanțului: peste 20 de milioane de Euro;
 - Venituri nete din vânzări și servicii: peste 40 de milioane de Euro;
 - Numărul mediu de salariați: peste 250

În ceea ce privește auditul rapoartelor de sustenabilitate, decretul pus în dezbatere publică arată că:

- Auditorul însărcinat cu asigurarea raportărilor de sustenabilitate poate fi auditorul statutar al companiei sau un alt auditor;
- O societate de audit autorizată în Italia poate dobândi rolul de asigurare a raportărilor de sustenabilitate, cu condiția ca raportul să fie asumat de un auditor de sustenabilitate;
- Concluzia raportului de asigurare de sustenabilitate se bazează pe o misiune care vizează dobândirea unei asigurări limitate. Ulterior și gradual se va face tranziția spre o asigurare rezonabilă;
- În scopul publicării raportului de sustenabilitate de către subsidiare sau sucursale, sarcina care vizează furnizarea asigurării de sustenabilitate este conferită unui auditor de sustenabilitate, autorizat național.

- **Suedia propunere amânarea datei de raportare CSRD**

Suedia a propus amânarea cu un an a raportărilor de sustenabilitate CSRD, pentru companiile mari.

Proiectul legislativ (disponibil în limba suedeză, [aici](#)) și care a fost trimis în 15 februarie 2024 spre Consiliul Legislativ, sugerează ca regulile de raportare de sustenabilitate să fie aplicate companiilor listate cu mai mult de 500 de angajați pentru anul fiscal care începe în Iunie 2024.

Aceasta înseamnă că primele companii suedeze aflate în sfera de raportare CSRD vor începe să facă raportări obligatorii începând cu anul fiscal 2025, ceea ce este în contradicție cu Directiva CSRD care solicită ca primele date să fie raportate începând cu anul fiscal 2024.

Potrivit comunicatului de presă al guvernului suedez, motivația amânării este: „companiile suedeze trebuie să poată opera în termeni competitivi în cadrul Uniunii Europene”, iar guvernul propune ca Directiva să fie implementată „la un nivel minim”. În urma comunicatului de presă transmis de guvernul suedez

([aici](#), în limba suedeză), Comisia Europeană nu a transmis încă niciun comentariu.

Propunerea amânării a fost apreciată de companiile de audit suedeze drept „surprinzătoare”, având în vedere situația în care clienții lor deja se pregăteau pentru raportările de sustenabilitate și chiar dacă va fi dispusă amânarea cu un an, multe companii vor raporta „voluntar”.

Directiva europeană trebuie transpusă de către toate statele Uniunii Europene până în 6 iulie 2024. Până acum, doar Franța și Finlanda au transpus Directiva în legislația națională.

Finlanda a transpus Directiva la 31 Decembrie 2023, la un nivel minim. Dar, conform Directivei, raportările de sustenabilitate pot fi extinse și la alte companii, în funcție de cum decide fiecare stat membru, iar în cazul Finlandei, obligațiile de raportare au fost extinse pentru fondurile de pensii.

După extindere, aproximativ 1300 de companii din Finlanda vor trebui să întocmească și să auditeze rapoarte de sustenabilitate, conform standardelor ESRS.

În plus Finlanda a introdus obligația publicării rapoartelor de sustenabilitate pe website-urile companiilor (Directiva oferă această posibilitate, dar nu include obligația).

Potrivit noii legislații din Finlanda, rapoartele anuale, care trebuie să includă și raportările de sustenabilitate și declarațiile financiare trebuie făcute publice, gratuit, pe website-urile companiilor. Conform transpunerii finlandeze, board-ul companiilor și directorul executiv sunt cei responsabili în cazul în care se încalcă obligațiile de raportare de sustenabilitate.

Conform Directivei, statele membre trebuie să stabilească penalități „eficiente, proporționate și descurajatoare” aplicabile posibilelor încălcări ale Directivei.

Deocamdată în Finlanda, sancțiunile stabilite sunt doar administrative, includ amenzi și penalități pentru depunerea cu întârziere a raportărilor, dar pot fi dispuse și alte sancțiuni de către Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Cehia a transmis că foarte probabil nu va transpune în termen Directiva, alegând o implementare în 2 faze, cea de-a doua urmând să nu fie gata până în iulie 2024.

*

* * *

IV. Răspunsurile Accountancy Europe la ghidurile EFRAG de evaluare a materialității și a lanțului valoric.

Accountancy Europe a reacționat în urma publicării ghidurilor EFRAG de evaluare a materialității și a lanțului valoric, în cadrul procesului de consultare

i) Răspunsul în privința evaluării materialității este disponibil [AICI](#):

Accountancy Europe apreciază publicarea ghidului, întrucât simplifică concepte cheie din standardele ESRS, dar este necesar să fie oferite mai multe elemente de ghidaj și exemple practice în ceea ce privește:

- Incorporarea lanțului de producție în evaluarea materialității;
- Cum se face distincția dintre chestiunile materiale și materialitatea informației;
- Conectarea utilizatorilor cu părțile interesate;
- Înțelegerea aspectului financiar al dublei materialități

Accountancy Europe sugerează ca EFRAG să colaboreze cu ISSB (Consiliul Standardelor Internaționale de Sustenabilitate) și cu Inițiativa pentru Raportare Globală (GRI) în a oferi sprijin pentru implementarea evaluării materialității

ii) Răspunsul Accountancy Europe în privința ghidului de implementare EFRAG referitor la lanțul de producție, este disponibil [AICI](#).

În răspuns, Accountancy Europe solicită, în principal, mai multe exemple practice pentru determinarea:

- Limitele lanțurilor de producție;
- Controlului operațional, inclusiv răspunsul la diverse considerații din standardele ESRS, determinarea controlului operațional în situații diferite și având în vedere sectorul financiar

*

* * *