

La nova normativa ambiental sobre divulgació d'informació no financera sobre sostenibilitat en l'àmbit empresarial

27/03/2023

Irene Mataró Villacampa

ALGUNES EMPRESES TENEN OBLIGACIONS DE DIVULGAR INFORMACIÓ NO FINANCERA

Què és la
informació no
financera?

La informació no financera
de les empreses és
informació relacionada
amb la responsabilitat
social corporativa.



Sostenibilitat empresarial

Aspectes socials i relatives al personal

Respecte als drets humans

Lluita contra la corrupció i el suborn

Aspectes societaris

Inexactitud del terme "no financera" → "Informació sobre sostenibilitat"

FONTS DE LES OBLIGACIONS DE DIVULGACIÓ D'INFORMACIÓ NO FINANCERA SOBRE SOSTENIBILITAT

Normativa sobre divulgació d'informació sobre sostenibilitat

- DIRECTIVA DE DIVULGACIÓ D'INFORMACIÓ NO FINANCERA I INFORMACIÓ SOBRE DIVERSITAT PER PART DE DETERMINADES GRANS EMPRESES I DETERMINATS GRUPS (DIRECTIVA 2014/95/UE)
- DIRECTIVA PEL QUE FA A LA PRESENTACIÓ D'INFORMACIÓ SOBRE SOSTENIBILITAT PER PART DE LES EMPRESES (DIRECTIVA 2022/2464)
- LLEI EN MATÈRIA D'INFORMACIÓ NO FINANCERA I DIVERSITAT (LLEI 11/2018)

Normativa sobre canvi climàtic

- LLEI 7/2021, DEL 20 DE MAIG, DE CANVI CLIMÀTIC I TRANSICIÓ ENERGÈTICA

Normativa sobre taxonomia i finances sostenibles

- REGLAMENT (UE) 2020/852 DEL PARLAMENT EUROPEU I DEL CONSELL DE 18 DE JUNY DE 2020 RELATIU A L'ESTABLIMENT D'UN MARC PER FACILITAR LES INVERSIONS SOSTENIBLES (REGLAMENT 2020/852 EUROPEU DE LA TAXONOMIA VERDA)

Índex

- 1 Antecedents
- 2 Aproximació al context normatiu actual
- 3 Propers canvis normatius
- 4 Principals implicacions

1

Antecedents

- “Acta del Mercat Únic – Dotze prioritats per estimular el creixement i reforçar la confiança – Junts per un nou creixement” (13 d'abril de 2011):
 - **Necessitat d'augmentar la transparència de la informació social i mediambiental facilitada per les empreses.**
- Directiva 2014/95/UE, de 22 d'octubre de 2014, per la qual es modifica la Directiva 2013/34/UE pel que fa a la divulgació d'informació no financera i informació sobre diversitat per part de determinades grans empreses i determinats grups (22 d'octubre de 2014):
 - **Transposada per la Llei 11/2018**, del 28 de desembre, per la qual es modifica el Codi de Comerç, el text refós de la Llei de Societats de Capital aprovat pel Reial Decret Legislatiu 1/2010, del 2 de juliol, i la Llei 22/2015, del 20 de juliol, d'Auditoria de Comptes, **en matèria d'informació no financera i diversitat.**
- “Pla d'Acció: Finançar el creixement sostenible” (8 de març de 2018):
 - Necessari adoptar mesures per **reorientar els fluxos de capital cap a inversions sostenibles** per assolir un creixement sostenible i integrador, **gestionar els riscos financers** derivats del canvi climàtic, l'esgotament dels recursos, la degradació mediambiental i les qüestions socials, i també **fomentar la transparència i el llarg termini en l'activitat financera i econòmica.**

- “Directrius sobre la presentació d'informes no financers: Suplement sobre la informació relacionada amb el clima” (17 de juny de 2019):
 - **Avantatges que té per a les empreses divulgar informació relacionada amb el clima**, en particular, una presa de consciència i comprensió més gran dels riscos i oportunitats relacionats amb el clima dins de l'empresa, una base d'inversors més variada, un cost de capital inferior i un diàleg més constructiu amb totes les parts interessades.
 - **Recomana que determinades grans empreses informin sobre determinats indicadors clau de resultats relacionats amb el clima.**

- “El Pacte Verd Europeu” (11 de desembre del 2019):
 - **Revisar la Directiva 2013/34/UE del Parlament Europeu i del Consell** (que havia estat prèviament modificada per la Directiva 2014/95/UE).



Ser climàticament
neutra d'aquí a
2050



Protegir la vida humana,
els animals i les plantes,
reduint la contaminació



Ajudar les empreses a
convertir-se en líders
mundials en productes
i tecnologies nets



Contribuir a garantir
una transició justa i
integradora

- “Pla d'Inversions per a una Europa Sostenible” (14 de gener de 2020):
 - **Revisar la Directiva 2013/34/UE pel que fa a la divulgació d'informació no financera.**

Antecedents

- Informe de la Comissió sobre les clàusules de revisió de les Directives 2013/34/UE, 2014/95/UE i 2013/50/UE i el corresponent control d'adequació relatiu al marc de la UE sobre publicació d'informació per part de les empreses (21 d'abril del 2021):
 - **Detecta problemes quant a l'eficàcia de la Directiva 2014/95/UE:** moltes empreses no presenten informació significativa sobre sostenibilitat (especialment, clima, emissions, biodiversitat), limitada comparabilitat i fiabilitat de la informació transmesa i moltes empreses no estan obligades per la normativa.
 - Necessitat d'un marc de presentació d'informació que sigui sòlid i que vagi acompanyat de pràctiques d'auditoria eficaces, per garantir la fiabilitat de les dades i evitar el blanqueig ecològic i el doble còmput.

Aprovació de la Directiva (UE) 2022/2464 del Parlament Europeu i del Consell de 14 de desembre de 2022 per la qual es modifiquen el Reglament (UE) no 537/2014, la Directiva 2004/109/CE, la Directiva 2006/43/CE i la Directiva 2013/34/UE, pel que fa a la presentació d'informació sobre sostenibilitat per part de les empreses.



Per a la seva transposició → Avantprojecte de Llei d'informació sobre sostenibilitat.

Antecedents

Llei 7/2021, del 20 de maig, de canvi climàtic i transició energètica.

Catalitzador normatiu de l'Acord de París i de la Normativa europea en matèria de canvi climàtic.

Fomentar l'establiment d'un marc per facilitar les *inversions sostenibles*

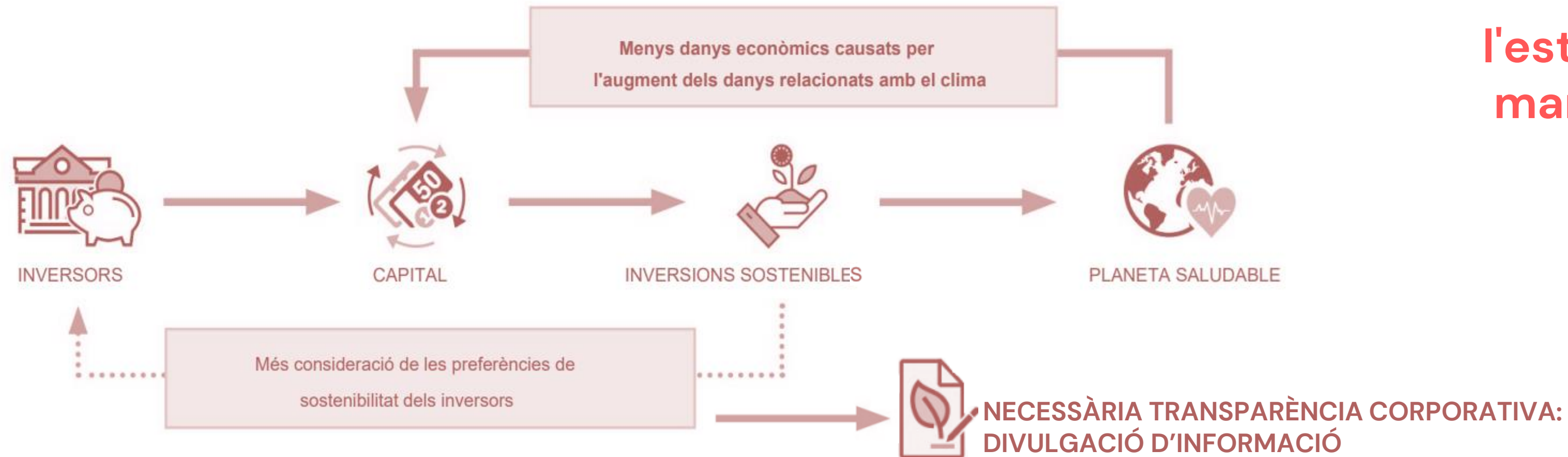


Necessitat d'incloure l'obligació de que a l'informe de caràcter anual s'hi faci una avaluació de l'impacte financer dels riscos associats al canvi climàtic generats per l'exposició de l'activitat econòmica al canvi climàtic

Antecedents

- Taxonomia europea (sistema de classificació unificat) → **Instrument creat** a l'àmbit europeu **per augmentar la transparència**, i perquè els participants en els mercats financers proporcionin als inversors finals un punt de comparació objectiu quant a la part de les inversions que financen activitats econòmiques mediambientalment sostenibles
- La **TRANSPARÈNCIA CORPORATIVA (divulgació d'informació)** és fonamental per a les inversions sostenibles basades en la taxonomia.

Reglament (UE) 2020/852 del Parlament Europeu i del Consell, de 18 de juny de 2020, relatiu a l'establiment d'un marc per facilitar les inversions sostenibles



2

Aproximació al context normatiu actual

Aproximació al context normatiu actual

Context general

UNIÓ EUROPEA	ESTAT
<p>Directiva 2014/95/UE del Parlament Europeu i del Consell, de 22 d'octubre de 2014, per la qual es modifica la Directiva 2013/34/UE pel que fa a la divulgació d'informació no financera i informació sobre diversitat per part de determinades grans empreses i determinats grups.</p> <p>*Modifica la Directiva 2013/34/UE, que regula els estats financers anuals, els estats financers consolidats i altres informes afins de certs tipus d'empreses, per introduir-hi l'obligació per a certes empreses de reportar informació no financera.</p> <p>*Es troba vigent en tant en quant altera el contingut de la Directiva 2013/34/UE.</p>	<p>Llei 11/2018, de 28 de desembre, per la qual es modifica el Codi de comerç, el text refós de la Llei de societats de capital aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, i la Llei 22/ 2015, del 20 de juliol, d'Auditoria de Comptes, en matèria d'informació no financera i diversitat.</p> <p>*Transposa la Directiva 2014/95/UE.</p> <p>*És la normativa actualment vigent a l'Estat espanyol sobre divulgació d'informació no financera.</p>
<p>Directiva (UE) 2022/2464 del Parlament Europeu i del Consell de 14 de desembre de 2022 per la qual es modifiquen el Reglament (UE) no 537/2014, la Directiva 2004/109/CE, la Directiva 2006/43/CE i la Directiva 2013/34/UE, pel que fa a la presentació d'informació sobre sostenibilitat per part de les empreses.</p> <p>*Modifica la Directiva 2013/34/UE, entre d'altres.</p> <p>*Nou marc relatiu a la divulgació d'<u>informació sobre sostenibilitat de les empreses</u>.</p>	<p>Avantprojecte de Llei d'informació sobre sostenibilitat.</p> <p>*Proper canvi normatiu → transposarà la Directiva 2022/2464 i regularà la divulgació d'informació sobre sostenibilitat amb més exhaustivitat.</p> <p>*La consulta prèvia pública sobre l'avantprojecte de Llei va finalitzar el 4 de març de 2023.</p>
<p>–</p>	<p>Llei 7/2021, del 20 de maig, de canvi climàtic i transició energètica.</p> <p>*En relació amb els riscos associats al canvi climàtic.</p>
<p>Reglament (UE) 2020/852 del Parlament Europeu i del Consell de 18 de juny de 2020 relatiu a l'establiment d'un marc per facilitar les inversions sostenibles.</p> <p>*De moment només en relació amb l'adaptació i mitigació del canvi climàtic.</p>	<p>–</p>

Aproximació al context normatiu actual

La Llei 11/2018 en matèria d'informació no financera i diversitat

- La Llei 11/2018, de 28 de desembre, per la qual es modifica el Codi de comerç, el text refós de la Llei de societats de capital aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, i la Llei 22/ 2015, del 20 de juliol, d'Auditoria de Comptes, en matèria d'informació no financera i diversitat.
 - **Transposa la Directiva 2014/95/UE** a la legislació espanyola. Un any després de que acabés el termini de transposició.
 - La Llei té per objectiu establir l'**obligatorietat que les grans empreses divulguin informació sobre qüestions no financeres i diversitat**.
- La Llei requereix a les grans empreses l'**elaboració d'un estat d'informació financera (EINF)**, inclòs a l'**informe de gestió**, en què es proporcioni informació sobre qüestions mediambientals i socials, així com relatives al personal, al respecte dels drets humans i a la lluita contra la corrupció i el suborn.

**És possible emetre un informe separat indicant de manera expressa que l'informe d'informació no financera forma part de l'informe de gestió.*

L'informe de gestió, que ha d'elaborar l'administració de les societats mercantils que l'hagin de presentar, es porta a terme com a part de la rendició de comptes de l'empresa.

La seva presentació és obligatòria, excepte per a les societats que puguin formular, abreujats, el balanç i l'estat de canvis en el patrimoni net. **Aquestes són les úniques societats que no han de presentar-lo.**

A la pràctica, això vol dir que l'han de presentar totes les empreses, excepte les que compleixin almenys dos d'aquests tres supòsits durant dos exercicis consecutius (poden formular comptes abreujats):

1. Que el total de les partides de l'actiu no superi els quatre milions d'euros. A aquests efectes, s'entendrà per total actiu el total que figura al model del balanç.
2. Que l'import net de la xifra anual de negocis no superi els vuit milions d'euros.
3. Que el nombre mitjà de treballadors empleats durant l'exercici no sigui superior a 50.

Aproximació al context normatiu actual

La Llei 11/2018 en matèria d'informació no financera i diversitat

Empreses subjectes:

Empreses **amb més de 250 treballadors** que o bé tinguin la consideració d'entitats d'interès públic de conformitat amb la legislació d'auditoria de comptes, exceptuant les entitats que tenen la qualificació d'empreses petites i mitjanes d'acord amb la Directiva 34/2013, o bé, durant dos exercicis consecutius reuneixin, a la data de tancament de cadascun, almenys una de les circumstàncies següents: a) Que el total de les partides de l'actiu sigui superior a 20.000.000 euros; o b) Que l'import net de la xifra anual de negocis superi els 40.000.000 euros.

**Dispensa de l'obligatorietat per grup → una empresa filial afectada no està obligada a presentar l'EINF si pertany a un grup també subjecte a llei que publica l'informe, incloent-hi l'empresa filial dins del seu abast.*

Contingut de l'EINF:

INFORME QUE CONTINGUI: Qüestions mediambientals (contaminació, economia circular i prevenció i gestió de residus, ús sostenible dels recursos, canvi climàtic i protecció de la biodiversitat), socials i relatives al personal (ocupació, organització del treball, salut i seguretat, relacions laborals, formació, accessibilitat, igualtat), drets humans, corrupció i suborn, així com sobre la societat (compromisos de l'empresa amb el desenvolupament sostenible, subcontractació i proveïdors, consumidors i informació fiscal).

Marc per a l'elaboració de l'EINF:

La llei suggereix diverses guies o propostes en les quals es poden basar les empreses per produir l'EINF → Guies de la Global Reporting Initiative (GRI) i Directrius de la Comissió Europea.

**Tot i això, les companyies també es poden basar en altres marcs normatius nacionals, de la Unió Europea o internacionals.*

Format de l'EINF:

L'EINF es pot fer com a part de l'informe de gestió o publicar-se com a informe separat, esmentant que aquest document forma part de l'informe de gestió. L'EINF s'ha de formular en un termini no superior als tres mesos des de la data de tancament de l'exercici i, a més, ha d'estar signat per tots els administradors de la societat. Aquest document ha de ser publicat a la web a partir dels sis mesos des de la data de tancament i per un període de cinc anys.

Verificació de l'existència i de la informació:

Es requereix que la informació publicada a l'EINF sigui verificada per un prestador independent de serveis de verificació. Es presenta un informe de verificació juntament amb l'EINF.

No possibilitat d'ometre informació:

Al contrari del que preveia la Directiva 2014/95/UE, no s'hi inclou la possibilitat d'ometre informació en determinats casos.

Aproximació al context normatiu actual

La Llei 11/2018 en matèria d'informació no financera i diversitat

- La Llei 11/2018 no es va limitar a incorporar a l'ordenament intern el contingut de la Directiva 2014/95/UE → Va anar més enllà, entre d'altres, en els aspectes següents:
 - **Defineix un àmbit d'aplicació més ampli:**
 - La Directiva obliga grans empreses d'interès públic i les que siguin societats dominants d'interès públic d'un gran grup que, a més, en tots dos casos tinguin més de 500 empleats.
 - A Espanya actualment estan obligades les empreses i les matrius amb més de 250 treballadors que, o bé siguin entitats d'interès públic, o bé compleixin un dels líndars per ser qualificada com a grans en termes de total d'actiu o xifra de negoci durant dos exercicis consecutius (que el total de les partides de l'actiu sigui superior a 20.000.000 euros; o que l'import net de la xifra anual de negocis superi els 40.000.000 euros).
 - **Regula detalladament el contingut de l'EINF:** Concreta la informació a i obliga a elaborar-les d'acord amb marcs nacionals o internacionals, a diferència de la Directiva que no obliga a seguir un marc.
 - **És preceptiva la verificació del contingut de l'EINF per un prestador independent de serveis de verificació,** a diferència de la Directiva que només exigeix que un auditor comprovi si s'ha subministrat o no aquesta informació deixant com a opcional la verificació del contingut.

Aproximació al context normatiu actual

La Directiva 2022/2464

- Modifica algunes Directives europees, en relació a la presentació d'informació sobre sostenibilitat per part de les empreses:
 - Per tal de corregir algunes de les deficiències detectades i per ampliar el nombre de subjectes obligats a informar sobre qüestions de sostenibilitat.
- Regula de manera **més exhaustiva el contingut** de l'informe de sostenibilitat:
 - Especifica amb més detall la informació que les empreses estan obligades a divulgar per fer les dades més fiables i comparables.
 - **Obliga a aplicar en l'elaboració de la informació una estàndards de divulgació comuns: Els EU Sustainability Reporting Standards – ESRS – elaborats per l'EFRAG (Grup Consultiu Europeu en matèria d'Informació Financera).**



**EL PERÍODE DE
TRANSPOSICIÓ
FINALITZA: EL 6 DE
JULIOL DE 2024**

Aproximació al context normatiu actual

La Directiva 2022/2464

- Introdueix l'obligatorietat de presentar aquesta informació en un **format electrònic** i en una secció específica de l'informe de gestió.
- Imposa fer una **verificació limitada de la informació sobre sostenibilitat**, amb la previsió d'evolucionar cap a una verificació més exhaustiva.
 - La verificació de la informació sobre sostenibilitat la pot dur a terme o l'auditor dels estats financers o un prestador independent de serveis de verificació (la Directiva permet triar a l'hora de fer la transposició i la segona opció és la que ja contempla la Llei 11/2018).
- **Estén l'àmbit d'aplicació de la Directiva anterior** (incloent, a més de totes les empreses cotitzades i grans, a les PIMEs cotitzades amb l'excepció de les microempreses).

Aproximació al context normatiu actual

Llei 7/2021, del 20 de maig, de canvi climàtic i transició energètica

Les empreses obligades han d'elaborar i publicar un informe amb l'avaluació de l'impacte financer dels riscos associats al canvi climàtic sobre la seva estructura empresarial.

- Què són els riscos climàtics?

Riscos que apareixen a la cadena de valor amb potencials i importants implicacions financeres. Poden ser riscos climàtics físics (associats a un clima que canvia) o riscos climàtics de transició (associats a una economia que canvia).

- Qui l'ha de reportar-los?

1. Entitats de crèdit
2. Entitats asseguradores i reasseguradores
3. **Societats emissores de valors admesos a negociació en mercats regulats obligades a publicar EINF**
4. Altres no incloses al grup anterior si estan obligades a publicar EINF

- A partir de quan?

El contingut dels informes serà **determinat per un reial decret**, en el termini de dos anys des de l'aprovació de la Llei (s'ha d'aprovar abans del maig 2023).

*Ja s'ha iniciat la [consulta pública prèvia](#).

Aproximació al context normatiu actual

Llei 7/2021, del 20 de maig, de canvi climàtic i transició energètica

QUI ESTÀ OBLIGAT A REPORTAR?	ON CAL REPORTAR?	CADA QUANT?	QUÈ CAL REPORTAR?
Societats emissores de valors admesos a negociació en mercats regulats obligades a publicar EINF	<u>Dins del seu informe de gestió.</u> <u>Les entitats obligades han d'informar igualment la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV).</u>	Anualment	<p>El contingut exacte serà determinat per un reial decret, en el termini de dos anys des de l'aprovació de la llei (per tant, abans de maig del 2023).</p> <p>Un informe on es faci una avaluació de l'impacte financer sobre la societat dels riscos associats al canvi climàtic generats per l'exposició a aquest de la seva activitat, incloent-hi els riscos de la transició cap a una economia sostenible i les mesures que s'adoptin per fer front a aquests riscos.</p> <p>Inclourà els aspectes següents en totes les obligacions d'informació que s'estableixin:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. L'estructura de govern de l'organització, incloent-hi la funció que exerceixen els seus diferents òrgans, en relació amb la identificació, l'avaluació i la gestió dels riscos i les oportunitats relacionats amb el canvi climàtic. 2. L'enfocament estratègic, tant en termes d'adaptació com de mitigació, de les entitats per gestionar els riscos financers associats al canvi climàtic, tenint en compte els riscos ja existents en el moment de la redacció de l'informe, i els que puguin sorgir en el futur, identificant les accions necessàries en aquest moment per a la mitigació d'aquests riscos. 3. Els impactes reals i potencials dels riscos i oportunitats associats al canvi climàtic en les activitats de l'organització i la seva estratègia, així com en la planificació financera. 4. Els processos d'identificació, avaluació, control i gestió dels riscos relacionats amb el clima i com aquests s'integren en l'anàlisi de risc de negoci global i la integració en la gestió global del risc per part de l'organització. 5. Les mètriques, escenaris i els objectius utilitzats per avaluar i gestionar els riscos i les oportunitats rellevants relacionats amb el canvi climàtic i, en cas que s'hagi calculat, l'abast 1, 2 i 3 de la seva empremta de carboni i com se n'afronta la reducció.
Altres no incloses al grup anterior si estan obligades a publicar EINF	<u>Dins del seu informe de gestió.</u> <u>L'informe es publicarà a la pàgina web corporativa de les societats.</u>	Anualment	

Aproximació al context normatiu actual

Reglament (UE) 2020/852 del Parlament Europeu i del Consell, de 18 de juny de 2020, relatiu a l'establiment d'un marc per facilitar les inversions sostenibles

- Eina de transparència que introdueix obligacions de divulgació obligatòria per a algunes empreses i inversors, exigint-los que revelin la seva quota d'activitats alineades amb la taxonomia → El Reglament 2020/852 requereix a les empreses que informin sobre quines de les seves activitats econòmiques s'ajusten a la taxonomia i a quin objectiu mediambiental hi contribueixen de manera significativa.

SIS OBJECTIUS AMBIENTALS			QUATRE CONDICIONS PER A LA SOSTENIBILITAT	
1. Mitigació del canvi climàtic.	2. Adaptació al canvi climàtic.	3. Ús sostenible i protecció dels recursos hídrics i marins.	1. Fer una contribució substancial a almenys un objectiu ambiental.	2. No fer cap dany significatiu a cap altre objectiu ambiental.
4. Transició a una economia circular.	5. Prevenció i control de la contaminació.	6. Protecció i restauració de la biodiversitat i dels ecosistemes.	3. Complir amb les garanties socials mínimes.	4. Complir amb els criteris tècnics de selecció.

- Els criteris tècnics de selecció (condició 4) es desenvolupen en actes delegats per a cada activitat econòmica considerada i especifiquen els requisits de rendiment ambiental que garanteixen que l'activitat aporta una contribució substancial a l'objectiu ambiental en qüestió i no perjudica els altres objectius ambientals.

Reglament Delegat (UE) 2021/2139 de la Comissió, de 4 de juny de 2021 → Criteris tècnics de selecció per determinar quan es considera que una activitat econòmica contribueix de forma substancial a la mitigació del canvi climàtic o a l'adaptació al mateix, i per determinar si aquesta activitat econòmica no causa un perjudici significatiu a cap dels altres objectius ambientals. * Properament per a la resta d'objectius ambientals.

Aproximació al context normatiu actual

Reglament (UE) 2020/852 del Parlament Europeu i del Consell, de 18 de juny de 2020, relatiu a l'establiment d'un marc per facilitar les inversions sostenibles

QUI ESTÀ OBLIGAT A REPORTAR?	ON CAL REPORTAR?	CADA QUANT?	QUÈ CAL REPORTAR?
<p><u>Grans empreses</u> que siguin entitats d'interès públic i tinguin més de 500 empleats, segons defineix la Directiva 2014/95/UE d'informació no financera.</p>	Als EINF	Anualment	<p>Divulgar la proporció del seu volum de negoci, inversions en actiu fix i despeses d'operació associada a activitats mediambientalment sostenibles.</p> <p>Per determinar, als seus EINF de 2022, si una concreta activitat econòmica contribueix substancialment a la mitigació i adaptació al canvi climàtic, les societats tindran en compte els criteris tècnics de selecció establerts pel Reglament Delegat sobre Taxonomia Climàtica 2021/2139/UE. <i>*Elegibilitat i alineament</i>.</p> <p>El Reglament Delegat (UE) 2021/2178, de 6 de juliol, completa i desenvolupa el Reglament de Taxonomia. En aquest Reglament Delegat s'especifiquen els indicadors clau de resultats sobre els quals les empreses financeres han de divulgar informació. <i>*Normes de contingut i de presentació de la informació. *Conté plantilles sobre els indicadors clau.</i></p>

3

Propers canvis normatius

Propers canvis normatius

L'Avantprojecte de Llei d'informació sobre sostenibilitat

- **Adaptar a l'ordenament jurídic espanyol les disposicions introduïdes per la Directiva (UE) 2022/2464:**
 - Millorar la qualitat, la comparabilitat i la fiabilitat de la informació sobre sostenibilitat publicada per les empreses.
 - Data límit de transposició: 06/07/2024.
 - Modificarà, d'una banda, el Codi de comerç i el text refós de la Llei de societats de capital, que contenen les disposicions derivades de la transposició de la Directiva 2014/95/UE i, d'altra banda, la Llei d'auditoria de Comptes.
- Els **canvis** es concreten en els aspectes següents:
 - Estendre l'àmbit d'aplicació. Queden **incloses les petites i mitjanes empreses que hagin emès valors admesos a negociació en mercats secundaris** oficials de qualsevol Estat membre, a excepció de les microempreses. Així mateix, queden obligades les filials o sucursals establertes a Espanya i la societat dominant de la qual o, si s'escau, societat de què depenguin estigui en un país no pertanyent a la Unió Europea.
 - Regular de manera més exhaustiva el contingut de l'informe de sostenibilitat, incloent-hi l'obligació d'elaborar-lo **segons les Normes Europees d'Informació sobre Sostenibilitat**, de l'elaboració de les quals s'encarrega el Grup Assessor Europeu d'Informació Financera (EFRAG) com a assessor tècnic de la Comissió, i aquesta última és qui les aprovarà mitjançant actes delegats .
 - Elaborar l'informe de gestió que inclou l'informe de sostenibilitat en **format electrònic i etiquetar la informació sobre sostenibilitat segons l'article 8 del Reglament (EU) 2020/852 de taxonomia.**
 - Regular els aspectes relatius a la **verificació de la informació** sobre sostenibilitat, entre els quals destaquen els següents: el règim per a l'exercici de la verificació de la informació sobre sostenibilitat, el contingut de l'informe de verificació, la normativa a aplicar i el règim de supervisió dels verificadors.

Propers canvis normatius

L'Avantprojecte de Llei d'informació sobre sostenibilitat

- La Directiva 2022/2464 deixa a l'elecció dels Estats membres durant la transposició al seu ordenament jurídic alguns aspectes de la regulació → A la [consulta pública](#) que **va finalitzar el passat 4 de març de 2023** es consultava sobre diversos aspectes, en destaquem els següents:

Els Estats membres podran **permetre a un altre auditor diferent del que faci l'auditoria dels estats financers i a un prestador independent de serveis de verificació establert al seu territori, que facin la verificació de la informació sobre sostenibilitat.**

La Directiva dona l'opció als Estats membres que exigeixin a les empreses obligades a publicar informació sobre sostenibilitat el seu **informe de gestió a la pàgina web**. Aquesta exigència ja es conté a la Llei 11/2018 (es consulta si es manté).

Permetre que, en casos excepcionals, **s'ometi la informació** relativa a esdeveniments imminents o qüestions en curs de negociació, sempre que aquesta omisió no impedeixi una comprensió fidel i equilibrada de l'evolució, els resultats i la situació de l'empresa, i de l'impacte de la seva activitat. La Llei 11/2018 no ho permet (es consulta si s'inclou).

Els Estats membres podran exigir que la verificació de la informació sobre sostenibilitat es faci d'acord amb les normes de verificació adoptades per la Comissió Europea, contemplant així mateix l'aplicació opcional de normes, procediments o requisits nacionals de verificació mentre la Comissió no hagi adoptat una norma de verificació que contempli el mateix objecte. **Es consulta si es creu necessari aprovar una norma nacional mentre la Comissió no adopti una norma per a la verificació de la informació sobre sostenibilitat.**

Propers canvis normatius

Publicació d'estàndards sectorials i específics per a PIMEs sobre com reportar

- Després d'haver estat sotmesos a consulta pública durant el 2022, el Grup Consultiu Europeu en matèria d'informació financera (EFRAG, per les seves sigles en anglès) va enviar un **primer conjunt d'esborranys de les Normes Europees d'Informació sobre Sostenibilitat (ESRS o European Sustainability Reporting Standards) a la Comissió Europea** (novembre de 2022)
- Aprovació definitiva (acte delegat) prevista **al juny de 2023**, per a començar a aplicar-se el 2025 sobre l'exercici 2024.
- El **juny del 2024** està prevista la publicació d'estàndards sectorials i específics per a PIMEs i entitats de tercers països que excedeixin determinats líndars, si bé encara no han estat sotmesos al procés de consulta pública.
- **La Directiva 2022/2464 obliga a aplicar en l'elaboració de la informació aquestes normes europees de sostenibilitat aprovades mitjançant actes delegats.**

4

Principals implicacions

EMPRESSES

- **Empreses amb més de 250 treballadors** que
 - o bé entitats d'interès públic EXCEPTE PIMES
 - o bé, durant dos exercicis consecutius reuneixin, a la data de tancament de cadascun, almenys una:
 - a) Total partides de l'actiu superior 20 milions d'euros;
 - b) Import net de la xifra anual de negocis superi 40 milions d'euros.

- Societats emissores de valors admesos a negociació en mercats regulats **obligades a publicar EINF.**
- Altres no incloses al grup anterior si estan **obligades a publicar EINF.**

- **Grans empreses** que siguin entitats d'interès públic i tinguin més de 500 empleats, segons defineix la Directiva 2014/95/UE d'informació no financera.

OBLIGACIÓ

L'elaboració d'un EINF, inclòs a l'informe de gestió, en què es proporcioni **informació sobre qüestions mediambientals i socials, així com relatives al personal, al respecte dels drets humans i a la lluita contra la corrupció i el suborn.**

Elaborar i publicar un informe (incloure'l a l'informe de gestió) amb l'**avaluació de l'impacte financer dels riscos associats al canvi climàtic sobre la seva estructura empresarial.**

Divulgar dins dels EINF la **proporció del seu volum de negoci, inversions en actiu fix i despeses d'operació associada a activitats mediambientalment sostenibles.**

VIGÈNCIA

VIGENT. Amb modificacions quan s'aprovi la Llei.

NO VIGENT. Contingut determinat per un reial decret, en el termini de dos anys des de l'aprovació de la Llei (abans del maig 2023). *Ja s'ha iniciat la [consulta pública prèvia](#).

VIGENT. Properament caldrà informar sobre els altres quatre objectius mediambientals del Reglament de Taxonomia (publicació juny 2023) + s'ampliarà el desglossament d'informació.

Moment clau de la divulgació d'informació no financera sobre sostenibilitat:

- Implantació d'uns estàndards comuns de divulgació a la UE.
- Procés d'homogeneïtzació i coordinació entre diferents estàndards a nivell internacional.

Transposició de la Directiva 2022/2464 (aprox. juliol del 2024) s'ampliaran les empreses obligades en relació amb la Llei 11/2018:

Petites i mitjanes empreses que hagin emès valors admesos a negociació en mercats secundaris oficials de qualsevol Estat membre, a excepció de les microempreses.

Filials o sucursals establertes a Espanya i la societat dominant de la qual o, si s'escau, la societat de què depenguin estigui en un país no pertanyent a la Unió Europea.

REGLAMENT DE TAXONOMIA

Reglament Delegat (UE) 2021/2139 de 4 de juny de 2021 (Acte Delegat sobre el Clima)

Reglament Delegat (UE) 2021/2178 de 6 de juliol de 2021 (Acte Delegat sobre Divulgació d'Informació)

EINF 2021: elegibilitat amb els objectius d'adaptació i mitigació al canvi climàtic

EINF 2022: elegibilitat i alineament amb els objectius d'adaptació i mitigació al canvi climàtic

DIRECTIVA D'INFORMES DE SOSTENIBILITAT CORPORATIVA

La tipologia de les empreses determinarà la data en què quedaran obligades a informar, començant a aplicar-se el 2025 sobre l'exercici 2024.

Normes Europees d'Informació en Matèria de Sostenibilitat (ESRS)

La seva aprovació definitiva tindrà lloc el 2023, per començar a aplicar-se el 2025 sobre l'exercici 2024.

Es preveu la publicació d'estàndards sectorials, per a PIMES i entitats de tercers països el 2024.

LLEI DE CANVI CLIMÀTIC

Segons el que s'estableixi al reial decret.

Obligacions a partir de l'aprovació del reial decret.

S'hauria d'haver aprovat abans del maig del 2023.

El 2024 pels EINF de 2023.

4

Principals implicacions

Presentar
el 2023

EINF
2022

EINF segons la Llei 11/2018 + Adaptació i mitigació del canvi climàtic segons Reglament de taxonomia (2 objectius).

- Utilitzar els nous estàndards GRI aprovats a finals de 2021.

Presentar
el 2024

EINF
2023

EINF segons la Llei 11/2018 + adaptació i mitigació del canvi climàtic segons Reglament de taxonomia (6 objectius) + Riscos associats al canvi climàtic inclòs dins l'informe de gestió (aprovació del reial decret).

- S'ampliarà el desglossament d'informació sobre alineament d'acord amb els annexos I i II del Reglament Delegat 2021/2178/UE.

Presentar
el 2025

EINF
2024

EINF segons la Llei 11/2018 + adaptació i mitigació del canvi climàtic segons Reglament de taxonomia (6 objectius) + Riscos associats al canvi climàtic inclòs dins l'informe de gestió (aprovació del reial decret).

- Aplicació de les obligacions de la Directiva 2022/2464/UE una vegada incorporada al nostre ordenament (format digital + criteris unificats + PIMES cotitzades).
- Aplicació de les noves normes ESRS.

¿QUINES IMPLICACIONS HI HAURÀ PER A LES PIMES CATALANES?

PIME cotitzada
(Directiva 2022/2464)

**Afectacions a la
cadena de valor**
Els proveïdors i altres
PIMES de la cadena
de valor hauran de
recabar informació i
comunicar-la


**Cada cop
empreses més
petites: canvis
ens els propers
anys**

Moltes gràcies!

imatara@terraqui.com

TERRAQUI
Treballem el
dret ambiental

www.terraqui.com/blog/ 

[@terraqui](https://twitter.com/terraqui) 

[TERRAQUI. DRET AMBIENTAL](https://www.linkedin.com/company/terraqui) 