



# Corporate Sustainability Reporting Directive

## Obblighi per le imprese e aggiornamenti normativi

Webinar Rendicontazione ESG  
Assolombarda  
25 marzo 2024

*The information and views expressed in this presentation do not necessarily reflect the official position of the European Commission/European Union*

*Giulia Bottazzi, European Commission, DG FISMA*

# Dalla NFRD alla CSRD

(1/3)

**Green Deal europeo (2019):** revisione e rafforzamento obblighi informativi di carattere non finanziario introdotti dalla direttiva 2014/95/UE (Non-Financial Reporting Directive “NFRD”)



## Corporate Sustainability Reporting Directive “CSRD” (direttiva UE 2022/2464)

Obiettivo generale: allineare i requisiti per la rendicontazione di sostenibilità con quelli per la rendicontazione finanziaria

Obiettivi specifici:

- Imprese maggiormente responsabili per impatto su persone e ambiente
- Maggiore chiarezza e armonizzazione dei requisiti di rendicontazione con conseguente riduzione costi per imprese
- Pubblicazione informazioni rilevanti, comparabili e verificate
- Ricerca informazioni più agevole
- Maggiori investimenti in imprese sostenibili

# Dalla NFRD alla CSRD

(2/3)

	NFRD	→	CSRD
<b>Imprese obbligate</b>	Grandi enti di interesse pubblico > 500 dipendenti		Maggior numero di imprese
<b>Informazioni da comunicare</b>	Ambientali, sociali, attinenti al personale, diritti umani, lotta contro corruzione		Informazioni piu' dettagliate e attinenti a questioni di sostenibilità (ESG)
<b>Rilevanza informazioni</b>	Comprensione andamento impresa + impatto attività impresa		Doppia rilevanza
<b>Principi UE di rendicontazione</b>	NO		SI
<b>Verifica informazioni</b>	SI verifica presentazione informazioni / NO verifica contenuto informazioni *		SI verifica presentazione + contenuto informazioni
<b>Formato digitale</b>	NO		SI
<b>Pubblicazione</b>	Relazione sulla gestione / relazione distinta		Sezione dedicata relazione sulla gestione

# Dalla NFRD alla CSRD

(3/3)

- ❑ **Atti legislativi UE modificati dalla CSRD:** direttiva contabile (2013/34/UE), direttiva trasparenza (2004/109/CE), direttiva sulle revisioni legali dei conti (2006/43/CE), regolamento (UE) sulla revisione legale dei conti di enti di interesse pubblico (537/2014)
- ❑ **Pubblicazione CSRD Gazzetta Ufficiale UE:** 16 dicembre 2022.
- ❑ **Recepimento CSRD:** entro 6 luglio 2024

# CSRD – Principali novità

## Estensione obblighi informativi NFRD a un maggior numero di imprese

- Grandi imprese, PMI quotate, imprese madri di grandi gruppi, alcune imprese non UE

## Ampliamento obblighi informativi NFRD: rendicontazione di sostenibilità

- Doppia rilevanza, requisiti più dettagliati

## Principi UE per rendicontazione di sostenibilità (ESRS)

- Sviluppati da EFRAG e adottati dalla Commissione tramite atti delegati

## Digitalizzazione rendicontazione di sostenibilità

- Formato XHTML + mark-up in base alla tassonomia digitale (una volta adottata)

## Attestazione di conformità rendicontazione di sostenibilità

- livello di sicurezza limitato (livello di sicurezza ragionevole in futuro)

# Imprese soggette agli obblighi CSRD

Incluse  
imprese non  
UE quotate  
nei mercati  
regolamentati  
UE (Art. 4  
direttiva  
trasparenza)

- Imprese NFRD (grandi enti di interesse pubblico con oltre 500 dipendenti): **esercizio 2024 (pubblicazione: 2025)**
- Altre grandi imprese: esercizio 2025 (pubblicazione: 2026)**
- PMI quotate (escluse microimprese): esercizio 2026 (pubblicazione: 2027)**
  - Opzione “ESRS per PMI quotate” (Art. 29 quater)
  - 2 anni opt-out
  
- Imprese non UE (con ricavi netti in UE > EUR 150 milioni) e con imprese figlie in UE (soggette a CSRD) o succursali in UE (con ricavi netti in UE > EUR 40 milioni): esercizio 2028 (pubblicazione: 2029)**

“ESRS full”  
trasversali e  
relativi ai fattori  
ESG + settoriali  
(Art. 29 ter)

“ESRS per  
alcune grandi  
imprese non UE”  
(Art. 40 ter)

# Contenuto rendicontazione di sostenibilità (Artt. 19 bis / 29 bis)

(1/3)

- **“Doppia rilevanza”**: informazioni necessarie per comprendere l’impatto dell’impresa sulle questioni di sostenibilità (prospettiva inside-out) e il modo in cui le questioni di sostenibilità influiscono su risultati, situazione e andamento delle imprese (prospettiva outside-in)

- **Modello e strategia aziendali dell’impresa**
- **Obiettivi temporalmente definiti**
- **Ruolo del management**
- **Politiche dell’impresa**
- **Sistemi di incentivi**
- **Procedure di due diligence e principali impatti negativi**
- **Principali rischi impresa**
- **Indicatori**

# Contenuto rendicontazione di sostenibilità (Artt. 19 bis / 29 bis)

(2/3)

- ❑ **Informazioni sulle attività dell'impresa e sulla catena del valore** (proporzionate e pertinenti alle capacità e alle caratteristiche delle imprese all'interno della catena del valore e alla portata e alla complessità delle loro attività)
  - Primi 3 anni di applicazione: se le informazioni non sono disponibili, l'impresa comunica gli sforzi compiuti per ottenere le informazioni e i piani per ottenerle in futuro
  - Informazioni richieste da un'impresa alle PMI nella sua catena del valore non devono eccedere le informazioni che devono essere comunicate conformemente agli “ESRS per PMI quotate”
  
- ❑ **Omissione di informazioni** in casi eccezionali (grave pregiudizio a posizione commerciale dell'impresa).



ESRS



# Contenuto rendicontazione di sostenibilità (Artt. 19 bis e 29bis)

(3/3)

- ❑ **Opzione per PMI quotate (Art. 19bis)** > rendicontazione di sostenibilità limitata a:
  - breve descrizione del modello e della strategia aziendali dell'impresa;
  - descrizione delle politiche dell'impresa;
  - principali impatti negativi, effettivi o potenziali, dell'impresa e le eventuali azioni intraprese per identificare, monitorare, prevenire o attenuare tali impatti negativi effettivi o potenziali o per porvi rimedio;
  - principali rischi per l'impresa e modalità di gestione di tali rischi adottate dall'impresa;
  - indicatori fondamentali.



ESRS per PMI quotate

# Rendicontazione di sostenibilità individuale e consolidata

- ❑ Grandi imprese e PMI quotate (escluse microimprese) > **rendicontazione individuale** di sostenibilità (Art. 19 bis)
- ❑ Imprese madri di grandi gruppi > **rendicontazione consolidata** di sostenibilità (Art. 29 bis)
- ❑ **Esenzioni** (non applicabili a grandi imprese quotate):
  - Esenzione obbligo rendicontazione di sostenibilità individuale per impresa madre che pubblica rendicontazione di sostenibilità consolidata
  - Esenzione (ad alcune condizioni) obbligo di rendicontazione di sostenibilità (individuale/consolidata) se l'impresa e le sue eventuali imprese figlie sono incluse nella relazione sulla gestione consolidata dell'impresa madre redatta in conformità con ESRS o principi equivalenti

# Digitalizzazione rendicontazione di sostenibilità (Art. 29 quinquies)

- ❑ Relazione sulla gestione in **formato XHTML**
- ❑ **Mark-up** della sezione sulla rendicontazione di sostenibilità (comprese le informazioni ex art. 8 regolamento UE tassonomia – 2020/852) in conformità con la (futura) tassonomia digitale da adottare come modifica al regolamento delegato (UE) n. 2019/815 (Regolamento delegato ESEF)



**Ricerca informazioni piu' agevole e informazioni maggiormente comparabili**

Relazione sulla gestione accessibile su ESAP (punto unico di accesso europeo per le informazioni pubblicate dalle imprese) da gennaio 2028

# Attestazione di conformità rendicontazione di sostenibilità (Art. 34) (1/2)

- ❑ Obbligo attestazione di conformità rendicontazione di sostenibilità (“**livello di sicurezza limitato**”)



Adozione principi UE per attestazione di conformità (**livello di sicurezza limitato**) entro **ottobre 2026**. In assenza di principi UE, gli Stati membri possono applicare principi nazionali

Adozione principi UE per attestazione di conformità (**livello di sicurezza ragionevole**) entro **ottobre 2028** - previa valutazione della fattibilità.

- ❑ (Relazione di) attestazione di conformità effettuata da revisore legale dei conti o da **prestatore indipendente di servizi di attestazione della conformità “IASP” accreditato conformemente al regolamento (CE) 765/2008** (negli Stati membri in cui è consentito).

# Attestazione di conformità rendicontazione di sostenibilità (Art. 34) (2/2)

- ❑ Verificatori **indipendenti, qualificati e competenti** (esame professionale, tirocinio, formazione continua, ecc.). IASPs soggetti a obblighi equivalenti a quelli previsti dalla direttiva sui revisori dei conti.



**Informazioni più affidabili, maggiore trasparenza, maggiore fiducia da parte dell'utilizzatore**

# Pubblicazione della rendicontazione di sostenibilità (Art. 30 dir. contabile / Art. 4 dir. trasparenza)

- ❑ Apposita sezione all'interno della relazione sulla gestione
- ❑ Pubblicazione in registro delle imprese / sito web impresa (direttiva trasparenza: meccanismo ufficialmente stabilito per lo stoccaggio) unitamente alla relazione sull'attestazione di conformità entro 12 mesi dalla data di chiusura del bilancio (direttiva trasparenza: 4 mesi dalla fine dell'esercizio finanziario)

# Relazione di sostenibilità per grandi imprese non UE (Art. 40 bis)

- ❑ Ambito di applicazione: imprese non UE con ricavi netti in UE superiori a EUR 150 milioni, con imprese figlie UE (CSRD) oppure succursali UE (con ricavi netti in UE superiori a EUR 40 milioni)
- ❑ Informazioni sull'impatto dell'impresa madre non UE a livello di gruppo. NO informazioni su resilienza, opportunità e rischi - Se l'impresa non UE non fornisce le informazioni necessarie: dichiarazione dell'impresa figlia/succursale
- ❑ Conformità con "ESRS per alcune grandi imprese non UE" (in alternativa, "ESRS" o principi equivalenti) - Esenzioni applicabili solo in caso di conformità con "ESRS" o principi equivalenti
- ❑ Pubblicazione Art. 30 direttiva contabile. NO formato digitale obbligatorio.
- ❑ Attestazione di conformità della relazione di sostenibilità



ESRS per alcune grandi imprese non UE

# Razionalizzazione e semplificazione obblighi informativi

- ❑ **Adeguamento criteri dimensionali delle imprese** (direttiva contabile) per tenere conto degli effetti dell'inflazione
- ❑ **Accordo politico su proroga (2 anni) adozione ESRS settoriali + ESRS per alcune grandi imprese non UE**
- ❑ **Q&As CSRD / Linee guida attestazione di conformità** per assistere le imprese nella preparazione



# Thank you



© European Union, 2024

Reuse authorised under the Creative Commons Attribution 4.0 International (CC BY 4.0) licence.

