



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

