

RocaJunyent Informa

Departament de ESG i Mercat de Capitals

5 de desembre de 2024



**La CNMV i el ICAC emeten comunicat davant
l'espera de la transposició de la Directiva CSRD a
l'ordenament jurídic espanyol**

La Directiva (UE) 2022/2464 sobre Informació Corporativa en Matèria de Sostenibilitat (CSRD) havia d'haver-se transposat a l'ordenament jurídic espanyol abans del passat 6 de juliol de 2024; davant la possibilitat que tampoc es transposi abans de cap d'any i atès que la CSRD va entrar en vigor el passat 1 de gener de 2024 existeixen dubtes raonables sobre com procedir si finalment no es transposa abans de cap d'any. És per això que davant l'absència de notícies sobre una possible transposició, la CNMV i el ICAC han pres la iniciativa i advertit a les empreses sobre les seves obligacions de publicació, fins i tot si la transposició al dret espanyol es retarda.

Les obligacions de publicació i compliment normatiu estan cobrant cada vegada més importància en el marc de la normativa europea, importància que s'intensifica quan es tracta de sostenibilitat.

La Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) i l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes (ICAC) han publicat un comunicat conjunt davant la possible no transposició abans del 31 de desembre de 2024 de la Directiva (UE) 2022/2464 sobre Informació Corporativa en Matèria de Sostenibilitat (CSRD, per les seves sigles en anglès) i les normes europees d'informació en matèria de sostenibilitat (NEIS o ESRS, per les seves sigles en anglès) al dret espanyol.

La Directiva CSRD ve a reemplaçar a l'anterior Directiva (UE) 2014/95/UE, de 22 d'octubre, que va introduir l'obligació d'incloure en l'informe de gestió un estat d'informació no financera (EINF) relativa a qüestions mediambientals i socials, així com relatives al personal, al respecte als drets humans i a la lluita contra la corrupció i el suborn.

Les principals consideracions d'aquest comunicat:

- S'aconsella a les empreses i als seus verificadors que, tot i que la CSRD no estigui transposada a temps en l'ordenament jurídic espanyol, preparin el seu informe anual de sostenibilitat a partir de l'1 de gener de 2025 conforme a la CSRD i els ESRS.
- La CSRD amplia el seu abast en comparació amb la Llei 11/2018, afectant a:
 - Grans empreses i Grups d'empreses: la Directiva s'aplica a totes les grans empreses, considerant-se com a gran empresa aquella que, durant dos exercicis consecutius, a la data de tancament de cadascun, compleixi almenys dos dels següents criteris:
 - total de partides de l'actiu superior a 25 milions d'euros; o
 - import net de la xifra anual de negocis superior a 50 milions d'euros; o
 - nombre mitjà d'empleats durant l'exercici superior a 250.
 - Petites i mitjanes empreses emissores de valors cotitzats: Les PIMES que hagin emès valors admesos a cotització en mercats secundaris regulats de la Unió Europea estan dins de l'àmbit d'aplicació.
- S'exclouen les microempreses, definides com aquelles que compleixen, durant dos exercicis consecutius, almenys dos de les següents circumstàncies:
 - total de partides de l'actiu no superior a 475.000 euros; o
 - import net de la xifra anual de negocis no superior a 900.000 euros; o
 - nombre mitjà d'empleats durant l'exercici no superior a 10.
- Empreses d'assegurances i entitats de crèdit: Independentment de la seva grandària i forma jurídica, aquestes entitats entren dins de l'àmbit d'aplicació. Inclou entitats de crèdit petites i no complexes, i empreses d'assegurances i reassegurances captives, les quals podran presentar un informe de sostenibilitat abreujat.
- Filials o sucursals d'UE amb matriu fora de la UE: S'inclouen filials i sucursals a la UE d'empreses la matriu de les quals estigui fora de la UE la forma jurídica de la qual sigui societat anònima, societat comanditària per accions o societat de responsabilitat limitada. S'exceptuen aquelles incloses en l'informe consolidat de

la societat matriu i que compleixin amb les obligacions de publicació corresponents.

- El comunicat busca la comparabilitat dels informes que es publiquin a Espanya amb els de la resta d'entitats de la Unió Europea i així avaluar correctament els desenvolupaments realitzats en els últims anys. Per a això, la nova normativa:
 - Exigeix que l'informe de sostenibilitat estigui clarament identificat en una secció específica de l'Informe de Gestió.
 - Defineix “qüestions de sostenibilitat” com a factors mediambientals, socials, relatius als drets humans i de governança, incloent-hi informació relacionada amb el personal i la lluita contra la corrupció i el suborn.
 - Requereix la presentació de l'informe en format electrònic per a facilitar que es pugui llegir a través de màquina (machine readable) i facilitar la comparabilitat.
 - Especifica el contingut que ha de contenir l'informe de sostenibilitat, el qual es diferenciarà entre aquells que han de presentar:
- PIMES, entitats de crèdit petites i no complexes, i empreses d'assegurances i reassegurances captives: Poden presentar un informe abreujat.
- Matrius en tercers països: Han de seguir normes específiques per al seu informe de sostenibilitat.
- Resta d'empreses: Hauran de seguir el nou model comú, que inclourà, entre altres aspectes:
 1. Identificació i Estratègies de Resiliència davant riscos relacionats amb la sostenibilitat i dependències principals del grup, així com oportunitats, amb plans financers i inversions per a assegurar una economia sostenible i limitar l'escalfament global a 1,5 °C.
 2. Objectius de Sostenibilitat amb horitzó temporal, seguiment i suport científic.
 3. Identificació del personal de l'òrgan d'administració amb coneixements especialitzats i aptituds en relació amb la sostenibilitat. Així com, els sistemes d'incentius lligats a qüestions de sostenibilitat.
 4. Polítiques del Grup en relació amb qüestions de sostenibilitat, identificant efectes negatius reals o potencials i mesures per a prevenir, mitigar o esmenar-los.
 5. Procediment de Diligència Deguda en matèria de sostenibilitat.
 6. Indicadors Específics i Pertinents que reflecteixin els impactes de l'entitat en les diferents qüestions de sostenibilitat.
- En redactar l'Informe de Sostenibilitat amb base en la CSRD i seguint els ESRS, s'ha d'avaluar acuradament que l'informe continuï complint amb els requisits de la Llei 11/2018 vigent, ja que existeixen disposicions transitòries i desglossaments específics no contemplats expressament en els ESRS. Per exemple, les empreses hauran d'assegurar-se d'incloure:
 - Informació fiscal: Beneficis obtinguts país per país, impostos sobre beneficis pagats i subvencions públiques rebudes.
 - Informació sobre ocupació: Número total i distribució d'empleats per sexe, edat, país i classificació professional; número total i distribució de modalitats de

contracte; nombre mitjà d'acomiadaments per sexe, edat i classificació professional, entre altres.

- Atès que la Llei 11/2018 ja establiria l'obligació de verificar per un verificador independent el contingut del EINF, però no indicava qui podia dur a terme aquesta verificació, ni les normes per a la seva realització, ni el seu abast, fins que s'aprovi la norma tècnica de verificació del ICAC es recomana que aquesta verificació sigui realitzada per un tercer independent tenint en compte:
- Les directrius publicades per la Comissió d'Òrgans Europeus de Supervisió d'Auditors (COESA) el 30 de setembre de 2024.
- La norma internacional ISSA 5000 que va publicar el Consell de Normes Internacionals d'Auditoria i Assegurament (IAASB) "Requeriments generals per a encàrrecs d'assegurament sobre sostenibilitat", aprovada el 12 de novembre de 2024.

En resum, a partir de l'1 de gener de 2025, i mentre es publiqui i entri en vigor la normativa que transposi la CSRD, la CNMV i el ICAC recomanen que les empreses que estaven o vagin a entrar dins de l'àmbit d'aplicació de la futura norma, comencin a presentar els informes d'Estat d'Informació No Financera (EINF) sota les indicacions de la CSRD, les directrius de la COESA i la norma internacional del IAASB, així com utilitzar els ESRS. Això, sempre que, després d'avaluar la compatibilitat d'aquestes noves consideracions amb la informació no financera dels seus informes, es garanteixi el compliment de tots els requisits legals establerts.

En cas de voler solucionar algun dubte o ampliar el seu coneixement sobre alguna d'aquestes matèries pot posar en contacte amb:

Iñigo Cisneros Humaran, Departament de ESG: Sostenibilitat Corporativa
i.cisneros@rocajunyent.com

Jaime Tarrero Martos, Departament de Dret Mercantil – Mercat de Capitals
j.tarrero@rocajunyent.com