

**Regulamentação Contábil para Ações de Reflorestamento –
framework ESG do ISSB.**

Poliano Bastos da Cruz, PhD.

ESG | Corporate Governance & Finance | Supply Chain | Applied Behavior, Quantitative, & Qualitative Analysis | Research Design

- **Professor Associado & Pesquisador:** *Fucape Business School* | **Editor Associado:** *Brazilian Business Review* (BBR)
- **Vice Coordenador: Doutorado Acadêmico em Ciências Contábeis e Administração (Nota 6)** – *Fucape Business School*.
- **Filiações:** *IFRS Sustainability Alliance* | IBGC | AAA | EAA | AOM | EIASM | IBEF-ES | ANPCONT-CES | ANEFAC | ABRH-ES | SCORAI | SCORAI-Brazil | ICCB | ABRAPS.
- **Consultor em Pesquisa de Mercado, SCM e Operações & Despachante Aduaneiro** (7D/02.174).
- **'sandwich' PhD in Strategy & Supply Chain Management** at *Walton College of Business, University of Arkansas*.
- **Doutor em Ciências Contábeis e Administração & Mestre em Administração** pela *Fucape Business School*.
 - **Concentração: Controladoria, Finanças e Estratégia & Linha: Finanças e Avaliação de Empresas.**
- **Bacharel em Relações Internacionais** pela *Universidade de Vila Velha (UVV)*.
- **Revisor em periódicos internacionais e nacionais.**
- **Membro** do *Fucape Research Center*, *Centro de Pesquisa em Finanças*, do *Centro de Estudos em Sustentabilidade das Organizações*, & *Centro de Estudos em Marketing para Organizações Sociais* da *Fucape Business School*.

Descubra a excelência acadêmica na Fucape Business School!

Com uma reputação sólida e reconhecimento do Ministério da Educação (MEC) como uma das 5 melhores Instituições de Ensino Superior do Brasil, a Fucape oferece um programa de pós-graduação stricto sensu de alta qualidade. Ideal para quem busca reconhecimento no mercado de negócios.

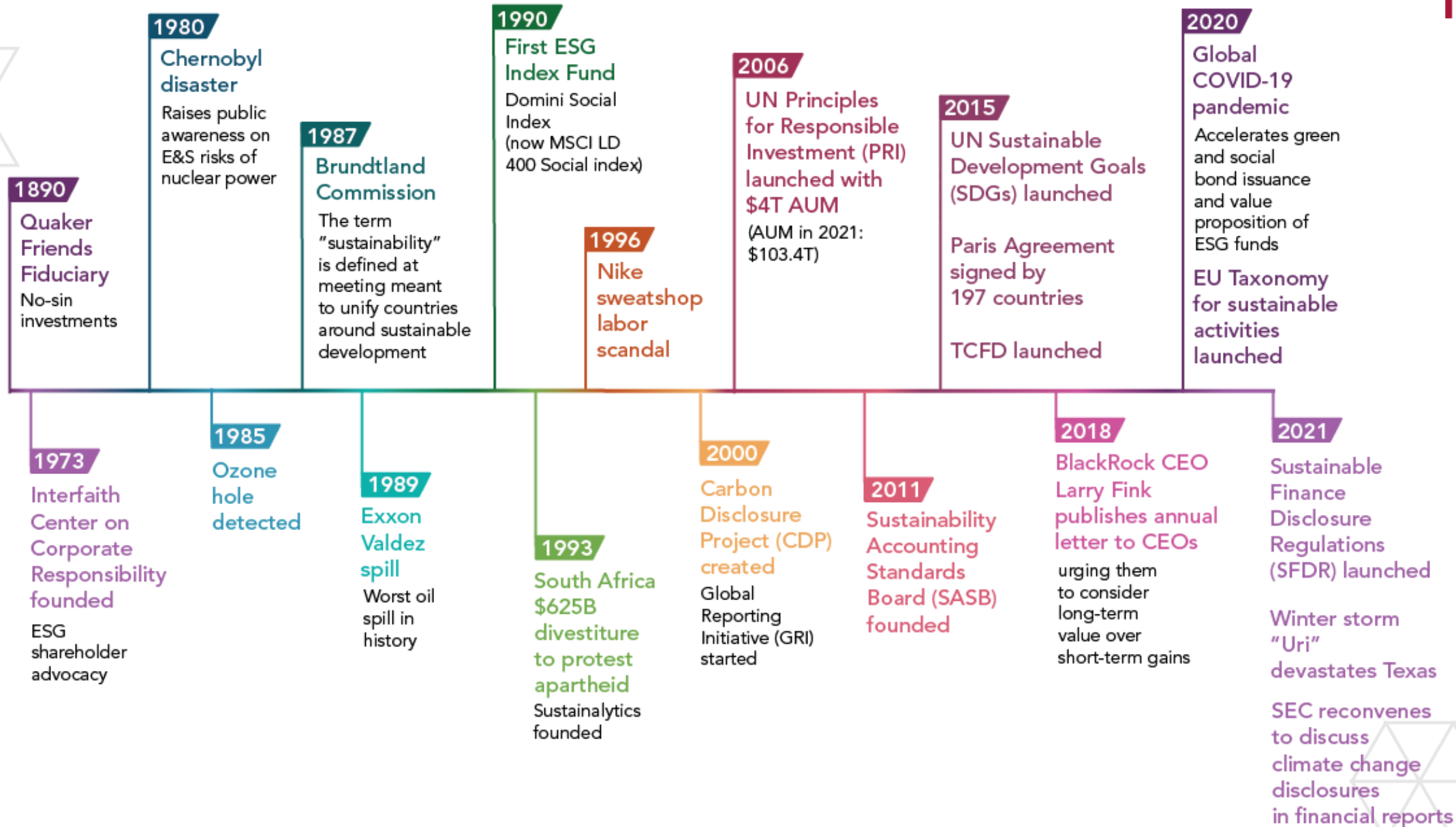
Escolha a unidade mais próxima de você!

- ▶ Brasília
- ▶ Espírito Santo
- ▶ Maranhão
- ▶ Minas Gerais
- ▶ Rio de Janeiro



Escaneie o QR Code e saiba mais.

The Evolution of ESG



Mudanças no Perfil dos Consumidores

FATORES ACELERADORES ESG

- **Millennials & Geração Z:** propósito + importante que remuneração.
 - Serão **75% do mercado de trabalho até 2025 & herdarão \$ 20 tri em ativos até 2030.**
- **Discussão climática** se tornou uma **pauta global** após o acordo de Paris.
- **Revolução na tecnologia e acesso à informação** → conexão social.
- **Aspectos sociais e ambientais** se tornaram condições **necessárias para as inovações.**
- **Fornecedores se tornaram parceiros estratégicos.**
- **Consumo é a maior ferramenta de transformação que já existiu** (e.g., boicotes virtuais).

IF NOT

NOW,

WHEN?

There is no PLANET B

Figure 1: SDGs Mapped Against Environmental, Social, and Governance Categories



Regulamentação Contábil para Ações de Reflorestamento

ENVIRONMENT: TODAS AS ORGANIZAÇÕES IMPACTAM NO MEIO AMBIENTE

- **ESG não é uma receita única para todas as empresas.**
- **ESG não se aplica somente à indústria,** empresas de serviços também podem:
 - ↓ emissão de gases de efeito estufa,
 - ↑ uso eficiente de água,
 - fazer uma gestão de resíduos adequada.

Regulamentação Contábil para Ações de Reflorestamento

SOCIAL: TODAS AS ORGANIZAÇÕES IMPACTAM NO MEIO AMBIENTE

- **Erradicação da pobreza.**
- **Restrição de crédito → ↓ crescimento econômico → ↑ pobreza.**
 - Inclusão bancária e financeira (assistência ao trabalhador informal).
 - Democratização do crédito.
- **Educação & Alfabetização Financeira.**
- Microcrédito, crédito rural, crédito subsidiado direcionado para estrutura produtiva.

Regulamentação Contábil para Ações de Reflorestamento

GOVERNANCE: ESTRUTURAS TRADICIONAIS ESTÃO MUDANDO

- Forte mudança no **perfil dos conselheiros**.
- **Conselhos + diversos**, com *expertise complementar*, e não só com *background* profissional na área de atuação da empresa e em contabilidade e finanças.
 - Em 2015 o BC estabeleceu uma regra de que os bancos devem fazer **análise de risco socioambiental em projetos de construção e infraestrutura**.
 - Os bancos se tornaram **responsáveis solidários** nos projetos que financiam.
- **Conselho** tem que estar **alinhado com as ações** das empresas.

Regulamentação Contábil para Ações de Reflorestamento

GOVERNANCE: ESTRUTURAS TRADICIONAIS ESTÃO MUDANDO

- Empresas e investidores anseiam por uma **padronização na divulgação das emissões de gases de efeito estufa, com métricas únicas e claras, incluídas no balanço anual.**
- A CVM passou a exigir, a partir de 02/01/2023, que as Cias de capital aberto, dentro de seus formulários de informações financeiras, apresentem:
 - o inventário de emissões de gases de efeito estufa (GEEs),
 - informações sobre questões ESG
 - e dados a respeito da diversidade do corpo de administradores e empregados
 - **mas, sem um conjunto de regras definido.**



How ISSB fits in with reporting and ESG disclosure frameworks



The International Accounting Standards Board sets financial reporting rules that most of the world requires companies to use.



The International Sustainability Standards Board would give companies a unified framework for reporting climate and other sustainability risks that financial reporting may not capture.

“ [The ISSB] should be a body that looks at sustainability more generally, really focusing on those factors — which could have a material effect on the value of a company and on its future cash flows.”
— IASB Vice Chair Sue Lloyd

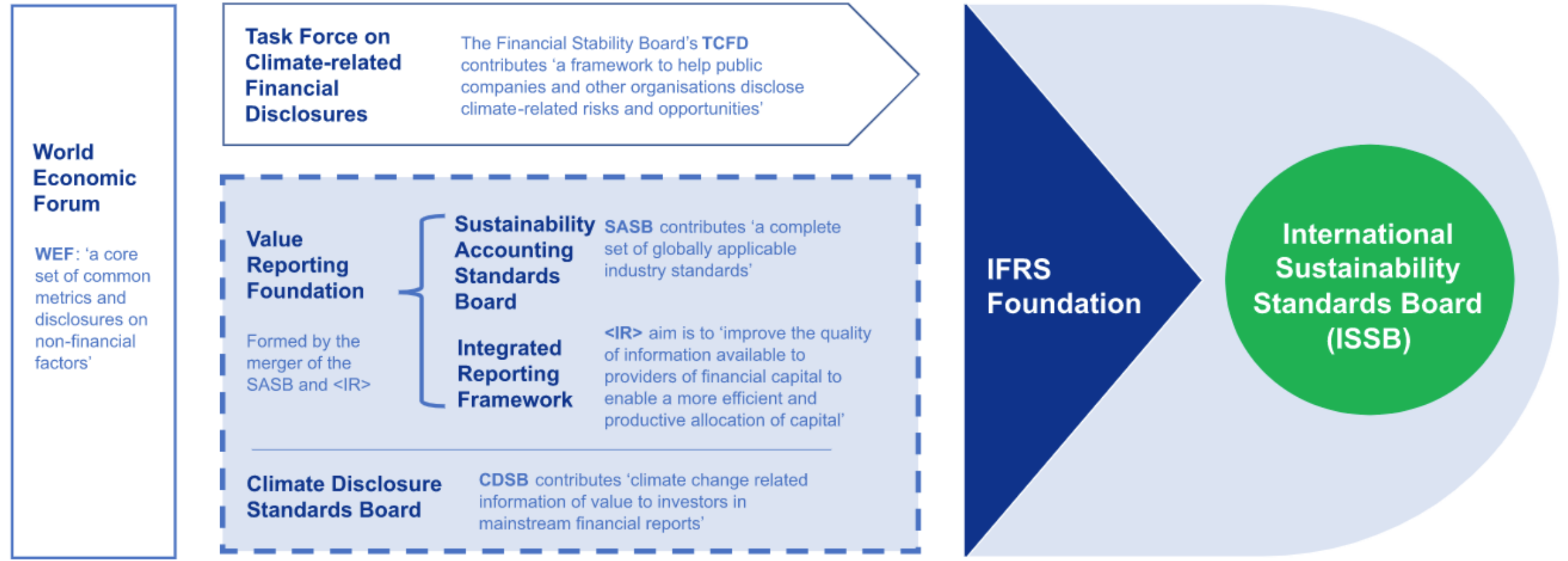
There are many sustainability reporting frameworks and standards including:

- Global Reporting Initiative
- Taskforce on Climate-Related Financial Disclosures
- Value Reporting Foundation
- Climate Disclosure Standards Board
- CDP (formerly the Carbon Disclosure Project)

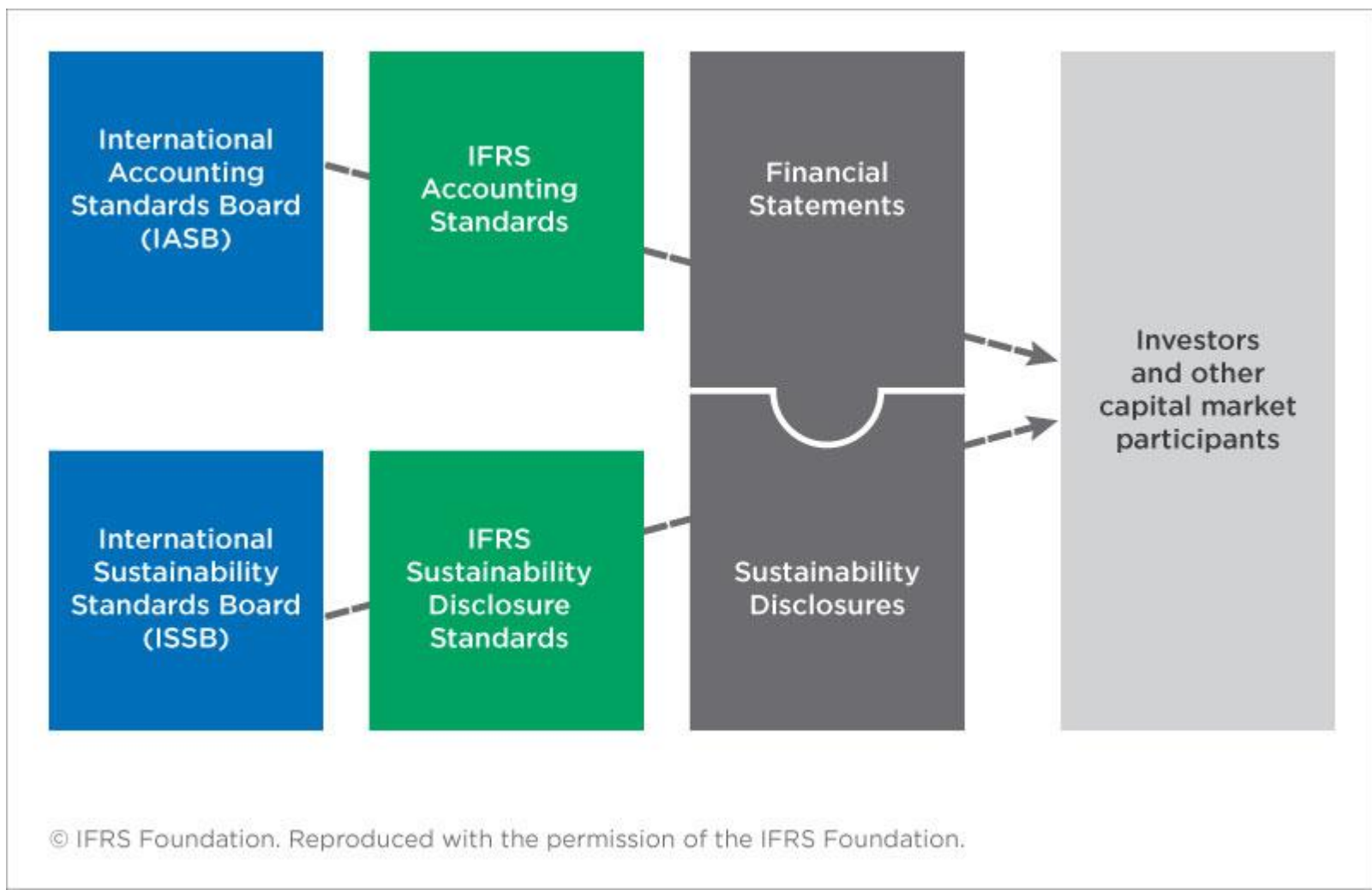
Credit: Arleigh Andes
 Sources: S&P Global Sustainable1;
 S&P Global Market Intelligence

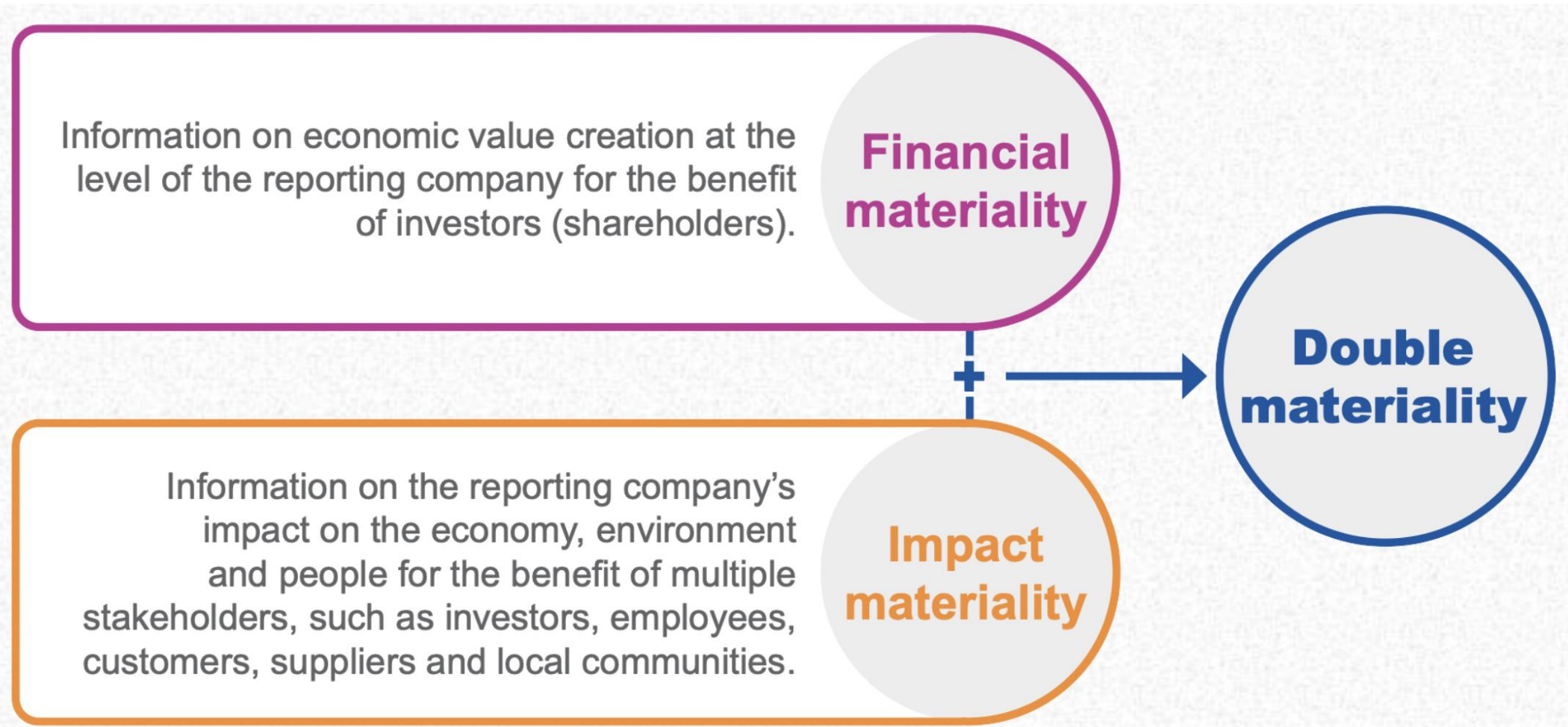
Mudanças no Perfil dos Consumidores

Bringing different perspectives together – Shaping the ISSB and IFRS Sustainability Disclosure Standards



Mudanças no Perfil dos Consumidores





Source: GRI. (2022).

FINANCIAL MATERIALITY

To the extent necessary for an understanding of the company's development, performance and position...



Primary audience:
INVESTORS

ENVIRONMENTAL & SOCIAL MATERIALITY

...and impact of its activities



Primary audience:
CONSUMERS, CIVIL SOCIETY, EMPLOYEES, INVESTORS

RECOMMENDATIONS OF THE TCFD

NON-FINANCIAL REPORTING DIRECTIVE

* Financial materiality is used here in the broad sense of affecting the value of the company, not just in the sense of affecting financial measures recognised in the financial statements.

Regulamentação Contábil para Ações de Reflorestamento

ESG & MATERIALIDADE

- A dupla materialidade: **questões ESG podem ser materialmente relevantes tanto para a *performance* financeira de uma empresa quanto para seu impacto socioambiental.**
- Empresas: devem **identificar/divulgar os riscos e oportunidades de questões ESG relevantes para sustentabilidade financeira e o bem-estar de seus *stakeholders* e do meio ambiente.**
- **Pelo prisma da evidenciação é importante abordar a dupla materialidade:**
 - **Identificar e avaliar os riscos e oportunidades ESG materialmente relevantes para empresa e seus *stakeholders*.**
 - **Integrar questões ESG materialmente relevantes na estratégia e governança da empresa, considerando seus impactos financeiros e socioambientais.**

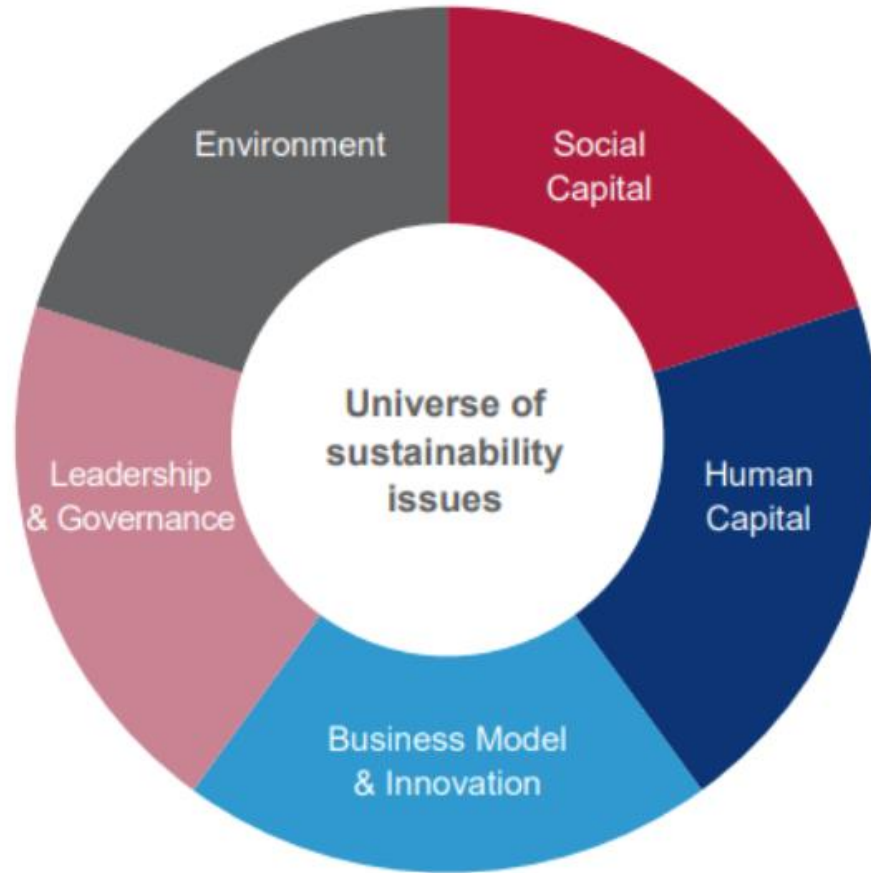
Determination of material sustainability topics

Environment

- GHG Emissions
- Air Quality
- Energy Management
- Water & Wastewater Management
- Waste & Hazardous Materials Management
- Ecological Impacts

Social Capital

- Human Rights & Community Relations
- Customer Privacy
- Data Security
- Access & Affordability
- Product Quality & Safety
- Customer Welfare
- Selling Practices & Product Labeling



Human Capital

- Labor Practices
- Employee Health & Safety
- Employee Engagement, Diversity & Inclusion

Business Model & Innovation

- Product Design & Lifecycle Management
- Business Model Resilience
- Supply Chain Management
- Materials Sourcing & Efficiency
- Physical Impacts of Climate Change

Leadership & Governance

- Business Ethics
- Competitive Behavior
- Management of the Legal & Regulatory Environment
- Critical Incident Risk Management
- Systemic Risk Management

Fin. Material

Industry-specific

Market-informed

Evidence-based

Decision-useful

Cost-effective

Regulamentação Contábil para Ações de Reflorestamento

PADRONIZAÇÃO DAS INFORMAÇÕES & PONTOS DE ATENÇÃO

- A governança corporativa é crucial para o ESG, pois é por meio de **boas práticas de governança que as empresas podem cumprir seus objetivos ambientais e sociais.**
- **Bônus de atingimento de metas atrelados a ESG são incentivos financeiros** oferecidos aos executivos e funcionários para alcançar metas ESG específicas.
- A comunicação em ESG pode ser desafiadora devido à **falta de padrões globais, o que pode levar a informações inconsistentes e mal interpretadas.**
- ESG é um tópico complexo que requer **transparência radical e a consideração de questões de diversidade, equidade e inclusão.**
- **O papel da sustentabilidade e seu impacto ambiental** é uma questão chave.
- **É importante notar que o ESG não é apenas para grandes empresas,** mas também para PMEs, e que todas as empresas têm o potencial de causar impacto (Escopo 3).

Regulamentação Contábil para Ações de Reflorestamento

PADRONIZAÇÃO DAS INFORMAÇÕES & PONTOS DE ATENÇÃO

- Em conformidade com o **IFRS S2** as emissões de GEE de escopo 1, 2 e 3 devem ser **calculadas seguindo o Padrão Corporativo do GHG Protocol**, que, para as emissões de **escopo 2**, inclui a apresentação de cálculos baseados tanto na **metodologia de “mercado”** quanto na de **“localização”**.
- Quando relevante, as empresas também devem incluir as emissões de GEE de escopo 1, 2 e 3 **para ativos que possuem parcialmente**.
 - e.g., um proprietário minoritário de uma instalação de petróleo e gás que não opera a instalação deve ser obrigado a incluir sua participação com base no patrimônio das emissões de GEE de escopo 1, 2 e 3 dessa instalação de propriedade conjunta.

Regulamentação Contábil para Ações de Reflorestamento

PADRONIZAÇÃO DAS INFORMAÇÕES & PONTOS DE ATENÇÃO

- Para minimizar o risco de *greenwashing*, o IFRS S1 e IFRS S2 sugere exigir que as empresas divulguem **detalhes sobre a quantidade e o tipo de acordos contratuais usados para reduzir as emissões de GEE relatadas por uma empresa.**
 - e.g., certificados de energia renovável (RECs), podem ser usados para reduzir as emissões brutas de escopo 2 baseadas no mercado de uma empresa de eletricidade comprada.
- Empresas podem obter certificações de “*carbon neutral*” ou “*climate neutral*”, de entidades **terceirizadas**, ou podem autoafirmar que compensaram total ou parcialmente suas emissões estimadas.
 - Em ambos os casos, normalmente, faz-se reivindicações relacionadas ao clima **comprando créditos ou compensações de carbono, que apoiam projetos que buscam reduzir, remover ou evitar emissões de GEE.**

Regulamentação Contábil para Ações de Reflorestamento

PADRONIZAÇÃO DAS INFORMAÇÕES & PONTOS DE ATENÇÃO

- **Alguns exemplos de tais projetos incluem soluções baseadas na natureza, como**
 - **REFLORESTAMENTO & restauração de terras;**
 - soluções de energia renovável, como projetos de energia hidrelétrica, eólica e solar;
 - projetos comunitários, como *Improved Cookstove* (ICS) e acesso a água potável;
 - ICS são projetados para queimar combustível de forma + eficiente, ↓quantidade de fumaça e fuligem produzida, podendo ↓quantidade de combustível necessário para cozinhar, **o que pode ajudar a aliviar a pressão sobre os recursos florestais.**
 - e projetos de transformação de resíduos em energia.

Regulamentação Contábil para Ações de Reflorestamento

PADRONIZAÇÃO DAS INFORMAÇÕES & PONTOS DE ATENÇÃO

- **Setor:** Agricultura & Proteína
- **Tipo de métrica:** Outras métricas *Moody's Investors Service* (MIS)
- **Taxonomia da UE Silvicultura:** Despesas com Florestação + Reabilitação e restauração de florestas, incluindo reflorestação e regeneração de florestas naturais após um evento extremo (moeda).
- **Categoria:** Quantitativa.
- **Pilar ESG (se aplicável):** Ambiental (E).
- **Categoria (se aplicável):** Capital Natural.



OBRIGADO!

Poliano Bastos da Cruz, PhD.

***PhD Accounting & Management
Fucape Business School***

***'sandwich' PhD in Strategy & Supply Chain Management
Walton College of Business, University of Arkansas***

e-mail: poliano@fucape.br

WhatsApp: +55 27 99802 0277