

Brussell, 9 ta' Lulju 2026
(OR. en)

11667/26

STATIS 59
DELECT 108
COMPET 937

NOTA TA' TRAŻMISSJONI

minn:	Is-Segretarju Ġenerali tal-Kummissjoni Ewropea, iffirmata mis-Sa Martine DEPREZ, Direttur
data meta waslet:	3 ta' Lulju 2026
lil:	Is-Sa Thérèse BLANCHET, Segretarju Ġenerali tal-Kunsill tal-Unjoni Ewropea
Nru dok. Cion:	C(2026) 5010 final
Suġġett:	REGOLAMENT DELEGAT TAL-KUMMISSJONI (UE) .../... ta'3.7.2026 li jemenda r-Regolament Delegat (UE) 2023/2772 fir-rigward tas-simplifikazzjoni ta' ċerti standards tar-rapportar dwar is-sostenibbiltà

Id-delegazzjonijiet isibu meħmuż id-dokument C(2026) 5010 final.

Mehmuż: C(2026) 5010 final



IL-KUMMISSJONI
EWROPEA

Brussell, 3.7.2026
C(2026) 5010 final

REGOLAMENT DELEGAT TAL-KUMMISSJONI (UE) .../...

ta' 3.7.2026

**li jemenda r-Regolament Delegat (UE) 2023/2772 fir-rigward tas-simplifikazzjoni ta'
ċerti standards tar-rapportar dwar is-sostenibbiltà**

{SWD(2026) 500 final}

(Test b'rilevanza għaż-ŻEE)

MEMORANDUM TA' SPJEGAZZJONI

1. KUNTEST TAL-ATT DELEGAT

L-Artikoli 19a u 29a tad-Direttiva dwar il-Kontabilità (2013/34/UE)¹ kif emendata bid-Direttiva dwar ir-Rappurtar Korporattiv dwar is-Sostenibbiltà (“CSRD” – (UE) 2022/2464)² jirrikjedu li ċerti impriži jiddivulgaw pubblikament informazzjoni dwar l-impatti, ir-riskji u l-opportunitajiet fir-rigward ta' kwistjonijiet relatati mas-sostenibbiltà. Din l-informazzjoni trid tiġi rrapportata f'konformità mal-Istandards Ewropej tar-Rappurtar dwar is-Sostenibbiltà (ESRS) stabbiliti fir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2023/2772³ u inkluži f'taqsimha ddedikata tar-rapport ta' ġestjoni individwali jew konsolidat, kif meħtieġ.

Il-pakkett ta' simplifikazzjoni Omnibus I (id-Direttiva (UE) 2026/470⁴), li daħal fis-seħħ fit-18 ta' Marzu 2026, u li se jkollu jiġi traspost mill-Istati Membri sad-19 ta' Marzu 2027, emenda d-Direttiva dwar il-Kontabilità billi naqqas l-ghadd ta' impriži fil-kamp ta' applikazzjoni u billi ssimplifika l-qafas tar-rappurtar dwar is-sostenibbiltà.

Biex twettaq malajr is-simplifikazzjoni u r-razzjonalizzazzjoni tar-rappurtar dwar is-sostenibbiltà mingħajr ma timmina l-oġġettivi tas-CSRD, il-Premessa (18) tal-pakkett ta' simplifikazzjoni Omnibus I tirrikonoxxi li l-Kummissjoni, fi żmien sitt xhur mid-dhul fis-seħħ ta' Omnibus I, se tadotta att delegat biex jirrevedi l-ESRS eżistenti billi: (i) jitneħħew il-punti ta' data meqjusa bħala l-anqas importanti għar-rappurtar dwar is-sostenibbiltà għal skopijiet ġenerali; (ii) jiġu prijoritizzati, sa fejn hu possibbli, il-punti tad-data kwantitattivi minflok it-test narrattiv; (iii) ssir aktar distinzjoni bejn il-punti tad-data obbligatorji u dawk volontarji; (iv) jingħataw struzzjonijiet ċari dwar kif jiġi applikat il-prinċipju tal-materjalità sabiex jiġi żgurat li l-impriži jkun meħtieġa jirrapportaw biss informazzjoni materjali, u jitnaqqas ir-riskju li l-fornituri tas-servizzi ta' aċċertament jhegġu b'mod involontarju lill-impriži jirrapportaw informazzjoni li ma tkunx meħtieġa jew ir-riskju li jiddedikaw riżorsi eċċessivi għall-proċess ta' valutazzjoni tal-materjalità; (v) tittejjeb il-konsistenza ma' leġiżlazzjoni tal-Unjoni, inkluża l-leġiżlazzjoni dwar is-servizzi finanzjarji; u (vi) titqies, kemm jista' jkun, l-interoperabbiltà mal-istandards globali tar-rappurtar dwar is-sostenibbiltà. Ir-reviżjoni tal-EFRS eżistenti għandha tiċċara d-dispożizzjonijiet li huma meqjusa mhux ċari u tissimplifika l-istruttura u l-preżentazzjoni tal-istandards. Għandha tagħmel ukoll kwalunkwe modifika oħra li tista' titqies meħtieġa fid-dawl tal-esperjenza miksuba fl-applikazzjoni tal-ESRS eżistenti. L-istandards tar-rappurtar dwar is-sostenibbiltà għandhom ukoll iqisu d-diffikultajiet li l-impriži jistgħu jiltaqgħu magħhom fil-ġbir ta' informazzjoni mingħand atturi tul il-katina tal-valur kollha tagħhom, speċjalment mingħand dawk li mhumx soġġetti għar-rekwiżiti tar-rappurtar dwar is-sostenibbiltà u mingħand il-fornituri fis-swieq u l-ekonomiji emergenti.

¹ Id-Direttiva 2013/34/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Ġunju 2013 dwar id-dikjarazzjonijiet finanzjarji kkonsolidati u r-rapporti relatati ta' ċerti tipi ta' impriži, u li temenda d-Direttiva 2006/43/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill u li tħassar id-Direttivi tal-Kunsill 78/660/KEE u 83/349/KEE (ĠU L 182, 29.6.2013, p. 19, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj>).

² Id-Direttiva (UE) 2022/2464 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-14 ta' Diċembru 2022 li temenda r-Regolament (UE) Nru 537/2014, id-Direttiva 2004/109/KE, id-Direttiva 2006/43/KE u d-Direttiva 2013/34/UE, fir-rigward tar-rappurtar korporattiv dwar is-sostenibbiltà (ĠU L 322, 16.12.2022, p. 15, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2022/2464/oj>).

³ Ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2023/2772 tal-31 ta' Lulju 2023 li jissupplimenta d-Direttiva 2013/34/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward tal-istandards tar-rappurtar dwar is-sostenibbiltà (ĠU L, 2023/2772, 22.12.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2023/2772/oj).

⁴ Id-Direttiva (UE) 2026/470 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta' Frar 2026 li temenda d-Direttivi 2006/43/KE, 2013/34/UE, (UE) 2022/2464 u (UE) 2024/1760 fir-rigward ta' ċerti rekwiżiti ta' rappurtar korporattiv dwar is-sostenibbiltà u ċerti rekwiżiti ta' diliġenza dovuta korporattiva dwar is-sostenibbiltà (ĠU L, 2026/470, 26.2.2026, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2026/470/oj>).

Kif meħtieġ mid-Direttiva dwar il-Kontabbiltà⁵, il-Kummissjoni trid tadotta dawn l-istandards riveduti filwaqt li tqis il-pariri tekniku pprovdut mill-EFRAG, assoċjazzjoni mingħajr skop ta' qligħ b'diversi partijiet ikkonċernati stabbilita skont id-dritt Belġjan li tagħti pariri lill-Kummissjoni dwar l-istandards tar-rapportar finanzjarju u dwar is-sostenibbiltà.

L-EFRAG ippreżenta lill-Kummissjoni l-pariri teknici tiegħu dwar l-ESRS riveduti fit-2 ta' Diċembru 2025. Dawn il-pariri teknici ġew żviluppati abbażi ta' programm ta' ħidma li dwaru l-Kummissjoni ġiet ikkonsultata f'April 2025. L-analiżi tal-kostijiet-benefiċċji li takkumpanjah, flimkien mal-bażi għall-konklużjonijiet, ir-reġistru tal-emendi, it-tabella komparattiva tat-testi, u n-nota ta' spjegazzjoni dwar l-Artikolu 29b(5) tad-Direttiva dwar il-Kontabbiltà⁶ ġew ippreżentati lill-Kummissjoni fit-23 ta' Diċembru 2025.

Dan l-att delegat jemenda l-Istandards Ewropej tar-Rapportar dwar is-Sostenibbiltà (ESRS) li l-impriżi jridu jużaw biex iwettqu r-rapportar dwar is-sostenibbiltà tagħhom f'konformità mal-Artikoli 19a u 29a tad-Direttiva dwar il-Kontabbiltà. L-impriżi jridu jużaw l-ESRS riveduti mis-sena finanzjarja 2027. Barra minn hekk, huma jistgħu jagħzlu li jużaw l-ESRS riveduti anki għas-sena finanzjarja 2026.

Il-Kummissjoni se timmonitorja l-implimentazzjoni tal-istandards li jinsabu f'dan l-att delegat biex tiżgura li dawn iwasslu għad-divulgazzjoni ta' informazzjoni rilevanti, affidabbli u komparabbli dwar is-sostenibbiltà.

2. KONSULTAZZJONIJIET QABEL L-ADOZZJONI TAL-ATT

Qabel il-preżentazzjoni tal-pariri teknici tiegħu lill-Kummissjoni, l-EFRAG ħareġ sejha għal input f'April 2025, għamel diversi intervisti individwali ma' impriżi ta' daqsijiet, setturi u Stati Membri differenti, wettaq eżerċizzju ta' valutazzjoni komparattiva tad-dikjarazzjonijiet dwar is-sostenibbiltà mahruġa fis-sena ta' rapportar 2024 u analiżi dettaljata tal-mistoqsijiet riċevuti permezz tal-Pjattaforma Q&A tal-ESRS. Organizza wkoll diversi avvenimenti ta' sensibilizzazzjoni ma' diversi gruppi ta' partijiet ikkonċernati f'Settembru 2025, żewġ testijiet immirati fuq il-post, u wettaq konsultazzjoni pubblika dwar l-Abbozzi ta' Espożizzjoni tal-ESRS simplifikati mid-29 ta' Lulju 2025 sad-29 ta' Settembru 2025.

L-abbozz rivedut tal-ESRS tal-EFRAG immodifika l-ESRS eżistenti billi:

- Qassar u ċċara t-test tal-istandards, biex jiffaċilita l-applikazzjoni tagħhom u preżentazzjoni aktar ċara tal-informazzjoni dwar is-sostenibbiltà;
- Introduċa miżuri ta' flessibbiltà addizzjonali biex jittaffa l-piż fuq l-impriżi, bħal eżenzjonijiet u introduzzjonijiet gradwali ġodda;
- Naqqas il-punti tad-data mandatorji b'61 % filwaqt li żamm l-oġettivi ewlenin tal-Patt Ekoloġiku Ewropew;
- Tejjeb l-interoperabbiltà ma' standards internazzjonali u ma' leġiżlazzjoni oħra tal-Unjoni sal-limitu massimu kompatibbli mal-oġettiv ta' simplifikazzjoni; kif ukoll
- Issimplifika l-valutazzjoni tal-materjalità, billi jiġi introdott approċċ iċċarat b'mod sostanzjali u aktar proporzjonat bi gwida bbażata fuq il-prinċipji u l-possibbiltà li tiġi inkluża informazzjoni mhux materjali identifikata b'mod ċar mingħajr ma jiġu oskurati d-divulgazzjonijiet materjali. Ir-referenza għal qafas ta' preżentazzjoni ġusta saret esplicita wkoll permezz ta' enfasi msaħħa fuq il-karatteristiċi kwalitattivi u d-

⁵ L-Artikolu 49(3b) tad-Direttiva dwar il-Kontabbiltà.

⁶ Din in-nota tispjega kif l-abbozz rivedut tal-ESRS iqis l-inizjattivi u l-leġiżlazzjoni elenkati fl-Artikolu 29(b)5 tad-Direttiva dwar il-Kontabbiltà.

divulgazzjonijiet speċifiċi għall-entitajiet u l-kjarifika li l-impriza mhijiex meħtieġa tiddivulga informazzjoni preskritta mill-ESRS li ma tkunx materjali.

L-analizi tal-kostijiet-benefiċċji dwar l-abbozzi riveduti tal-ESRS tippreżenta valutazzjoni tal-impatt tal-istandards riveduti fi gruppi differenti ta' partijiet ikkonċernati, jiġifieri prinċipalment l-imprizi tal-UE (fil-kamp ta' applikazzjoni tal-proposta Omnibus fis-26 ta' Frar 2025 jew li jiffurmaw parti mill-katina tal-valur) u utenti tad-data tal-ESG (investituri, soċjetà ċivili, u s-soċjetà b'mod ġenerali). L-analizi tal-kostijiet-benefiċċji tqis l-iffrankar tal-kostijiet għall-impriza kif ukoll it-telf potenzjali ta' informazzjoni għall-utenti tad-data tal-ESG li jirriżulta mir-reviżjoni tal-ESRS, filwaqt li tivvaluta kemm l-impatti pożittivi kif ukoll dawk negattivi, u tiddistingwi bejn effetti diretti u indiretti. L-analizi, meta mqabbla mal-ewwel sett ta' ESRS adottat fl-2023, tidentifika xejra ġenerali ta' tnaqqis fil-kostijiet u l-benefiċċji għall-imprizi mingħajr ma taffettwa b'mod sinifikanti l-kostijiet u l-benefiċċji għall-utenti tad-dikjarazzjonijiet dwar is-sostenibbiltà. Fir-rigward tal-kostijiet għall-imprizi individwali, l-EFRAG jinnota li l-iffrankar tal-kostijiet huwa ekonomikament sinifikanti. Matul il-perjodu ta' ħames snin, ir-rappurtar investigattiv jikkorrispondi bħala medja għal 34 % tal-kostijiet bażi għall-imprizi kkonċernati. Ir-rata ta' ffrankar hija stmata għal 28 % fl-2027, tiżdied għal 38 % fl-2028, u mbagħad tistabbilizza għal madwar 33-36 % mill-2029 'il quddiem, ladarba l-imprizi kollha jkun soġġetti għall-qafas rivedut. Bl-inklużjoni tal-effetti tal-katina tal-valur, l-iffrankar kumulattiv jiżdied minn EUR 3,7 biljun għal madwar EUR 4,7 biljun matul l-2027-2031, li jikkorrispondi għal madwar 44 % tal-kostijiet bażi. Fir-rigward tal-benefiċċji għall-utenti tad-dikjarazzjonijiet dwar is-sostenibbiltà, l-EFRAG jissottolinja li, minhabba n-natura tagħhom, huwa diffiċli li jiġu kkwantifikati u huma vvalutati fir-rapport prinċipalment f'termini kwalitattivi. Dawn il-kostijiet u l-benefiċċji stmati huma bbażati fuq l-istandards proposti ppreżentati mill-EFRAG u mhux fuq l-att delegat finali adottat mill-Kummissjoni.

Wara l-preżentazzjoni mill-EFRAG tal-pariri tekniċi tiegħu lill-Kummissjoni u qabel l-adozzjoni ta' dan l-att delegat, il-Kummissjoni wettqet il-konsultazzjonijiet li ġejjin, kif meħtieġ mid-Direttiva dwar il-Kontabilità⁷:

- Konsultazzjoni kongunta tal-Grupp ta' Esperti tal-Istati Membri dwar il-Finanzi Sostenibbli u l-Kumitat Regolatorju tal-Kontabilità;
- Konsultazzjoni mal-Awtorità Ewropea tat-Titoli u s-Swieq (ESMA), l-Awtorità Bankarja Ewropea (EBA), l-Awtorità Ewropea tal-Assigurazzjoni u l-Pensjonijiet tax-Xogħol (EIOPA), l-Aġenzija Ewropea għall-Ambjent (EEA), l-Aġenzija tal-Unjoni Ewropea għad-Drittijiet Fundamentali (FRA), il-Bank Ċentrali Ewropew (BCE), il-Kumitat tal-Korpi Ewropej għas-Sorveljanza tal-Awditjar (CEAOB) u l-Pjattaforma dwar il-Finanzi Sostenibbli.

Barra minn hekk, għadd ta' partijiet ikkonċernati qasmu l-fehmiet tagħhom mal-Kummissjoni dwar il-pariri tekniċi tal-EFRAG għall-ESRS rivedut.

Fid-dawl ta' dawn il-konsultazzjonijiet, il-Kummissjoni għamlet għadd ta' modifiki mmirati għall-pariri tekniċi tal-EFRAG, bil-għan prinċipali tal-iffaċilitar tal-applikazzjoni tal-istandards billi tiċċara ċerti dispożizzjonijiet u tagħti ċerti flessibbiltajiet addizzjonali lill-imprizi. Il-modifiki prinċipali li saru f'dan ir-rigward jindirizzaw il-kwistjonijiet li ġejjin:

- Materjalità u valutazzjoni tal-materjalità. It-test jiddikjara b'mod ċar li l-impriza mhijiex mistennija tissodisfa l-htigijiet speċifiċi ta' informazzjoni ta' kull utent individwali u jenfasizza li l-oġġettiv tal-istandards huwa li jiġi żgurat ir-rapportar ta' informazzjoni li hija li tkun utli għad-deċiżjonijiet għall-utenti. Jispeċifika li l-imprizi

⁷ L-Artikolu 49(3b) tad-Direttiva dwar il-Kontabilità.

ma għandhomx jirrapportaw informazzjoni li mhijiex materjali, minbarra f'ċerti ċirkostanzi definiti b'mod ċar, minflok ma jiddikjaraw li l-impriża “mhijiex meħtieġa” tirrapporta informazzjoni li mhijiex materjali. Fl-aħħar nett, dispożizzjoni ġdida tenfasizza li l-approċċ “minn fuq għal isfel” għall-valutazzjoni tal-materjalità jippermetti lill-impriża tevita xogħol bla bżonn u b'mod ġenerali tevita li tivvaluta l-materjalità ta' kull impatt individwali, riskju jew opportunità.

- Prezentazzjoni ġusta: It-test jiċċara li l-prezentazzjoni ġusta tapplika għad-dikjarazzjoni ġenerali dwar is-sostenibbiltà u ma tapplikax għal kull punt tad-data. Jiddikjara wkoll b'mod aktar ċar li l-applikazzjoni tal-ESRS tirriżulta fi prezentazzjoni ġusta. Il-modifiki li saru fir-rigward tal-materjalità u tal-valutazzjoni tal-materjalità se jiffaċilitaw ukoll l-applikazzjoni tal-prinċipju ta' prezentazzjoni ġusta.
- Livell tal-aggregazzjoni u tad-diżaggregazzjoni: It-test jintroduċi margni aktar wieser ta' diskrezzjoni għall-impriża rigward il-ħtieġa li jitqiesu kuntesti ġeografiċi speċifiċi meta titwettagħ il-valutazzjoni tal-materjalità. Jiċċara wkoll li l-livell ta' diżaggregazzjoni għall-valutazzjoni tal-materjalità ma jimplikax li l-informazzjoni trid tiġi rrapportata f'dak l-istess livell ta' diżaggregazzjoni.
- Omissjoni ta' informazzjoni: It-test jintegra dispożizzjonijiet godda derivati mid-Direttiva Omnibus I li jippermettu lill-impriži jhallu barra ċerta informazzjoni f'ċerti ċirkostanzi, inkluża informazzjoni li tkun serjament bi preġudizzju serju għall-pożizzjoni kummerċjali tal-impriża⁸.
- Effetti finanzjarji antiċipati: It-test jiddikjara li r-rappurtar tal-effetti finanzjarji antiċipati x'aktarx li jinvolvi stimi u li dawn jistgħu jiġu aġġornati fil-futur fid-dawl ta' informazzjoni ġdida mingħajr ma dan jikkostitwixxi “żball” ta' rapportar. Jiċċara wkoll li d-dispożizzjonijiet li jippermettu lill-impriži iħallu barra ċerta informazzjoni f'ċerti ċirkostanzi, inkluż informazzjoni li tista' tkun ta' preġudizzju serju għall-pożizzjoni kummerċjali tal-impriża, japplikaw ukoll għar-rappurtar dwar l-effetti finanzjarji antiċipati. Qed tiġi introdotta sena addizzjonali ta' introduzzjoni gradwali kemm għal informazzjoni kwalitattiva kif ukoll għal dik kwantitattiva.
- Emissjonijiet ta' gassijiet serra: it-test jallinja aktar mill-qrib mal-istandards ta' rapportar dwar is-sostenibbiltà globali billi jagħti lill-impriži l-flessibbiltà li jużaw l-approċċ tal-kontroll finanzjarju jew l-approċċ tal-kontroll operazzjonali meta jiddefinixxu l-limitu ta' rapportar li għandu jiġi applikat.
- Pjanijiet ta' tranżizzjoni klimatika: It-test jirrikjedi lill-impriži li jirrapportaw pjanijiet ta' tranżizzjoni b'miri li ma jkunux kompatibbli mal-mira ta' 1,5C biex ikunu trasparenti dwar dan.
- Mikroplastiki: It-test jillimita r-rekwiżit ta' divulgazzjoni għall-mikroplastiki primarji. Għal raġunijiet ta' fattibbiltà u proporzjonalità, ma jeħtieġx lill-impriži jirrapportaw metriki dwar il-mikroplastiki sekondarji.
- Emissjoni ta' pollutanti: it-test jispeċifika li d-deċiżjoni dwar liema sustanzi niġġiesa huma materjali għal finijiet ta' rapportar għandha tittiehed wara valutazzjoni manigġerjali li tqis l-attivitajiet u s-settur tal-operat tal-impriża.

⁸ Test derivat mill-Artikoli 19a(3) u 29a(3) tad-Direttiva dwar il-Kontabilità kif emendata mid-Direttiva Omnibus I.

- Sustanzi ta' thassib serju hafna: it-test jintroduci dispożizzjoni ġdida ta' introduzzjoni gradwali ta' sena għar-rapportar dwar sustanzi ta' thassib serju hafna għall-impriża li huma utenti ta' oġġetti li fihom tali sustanzi.
- Koerenza mad-Direttiva dwar id-Diligenza Dovuta tas-Sostenibbiltà ("CSDDD" – id-Direttiva (UE) 2024/1760)⁹: it-test jinkludi għadd ta' modifiki tekniċi rigward id-diligenza dovuta biex jiġi żgurat allinjament aħjar mas-CSDDD.
- Incidenti relatati mad-drittijiet tal-bniedem u incidenti ta' diskriminazzjoni: it-test jiċċara li każijiet "sostanzjati verifikati" biss għandhom jiġu rrapportati, u li mhux l-istanzi kollha huma każijiet neċessarjament sostanzjati. Iħassar ukoll ir-referenza għal "mibdija" għall-proċedimenti ġudizzjarji u mhux ġudizzjarji.
- Attivitajiet ta' mmanigġjar ta' assi: It-test jinkludi dispożizzjonijiet godda li jippermettu lill-istituzzjonijiet finanzjarji jimmanigġjaw investimenti soġġetti għal dmir fiduċjarju f'isem il-klijenti skont mandat miftiehem ma' dawk il-klijenti biex ma jiddivulgawx informazzjoni fir-rigward ta' dawk l-investimenti fid-dikjarazzjoni dwar is-sostenibbiltà tagħhom. Dawk l-investimenti huma primarjament rilevanti għall-attivitajiet tal-klijenti u mhux għall-attivitajiet tal-impriża li tagħxi f'isimhom. Barra minn hekk, il-kwistjonijiet relatati mas-sostenibbiltà rilevanti għal dawk l-investimenti huma rregolati fil-livell tal-UE mir-Regolament (UE) 2019/2088 u mir-Regolamenti Delegati 2017/565 u (UE) 2017/593. Dawn id-dispożizzjonijiet il-godda għandhom l-għan li jevitaw piż amministrattiv sproporzjonat u d-duplikazzjoni tar-rekwiziti ta' rapportar dwar is-sostenibbiltà.

Dan l-att delegat kien soġġett ukoll għal konsultazzjoni ta' erba' ġimgħat "Semma' Leġnek" fuq il-Portal għal Regolamentazzjoni Aħjar¹⁰.

Il-Kummissjoni vvalutat ukoll il-konsistenza ta' dan l-att delegat mal-oġġett tan-newtralità klimatika stabbilit fl-Artikolu 2(1) tal-Liġi Ewropea dwar il-Klima (ir-Regolament (UE) 2021/1119), u mal-oġġett li jiġi żgurat progress fl-adattament kif imsemmi fl-Artikolu 5 ta' dak ir-Regolament.

3. ELEMENTI LEGALI TAL-ATT DELEGAT

Dan l-att delegat huwa bbażat fuq l-Artikolu 29b(1), l-ewwel subparagrafu, tad-Direttiva dwar il-Kontabilità.

tkun akkumpanjata mill-metadata li ġejja:

- L-Anness I, li jemenda l-Anness I tar-Regolament Delegat (UE) 2023/2772 dwar l-ewwel sett ta' ESRS billi jnaqqas l-għadd ta' punti tad-data, jipprijoritizza l-punti tad-data kwantitattivi fuq it-test narrattiv, jiddistingwi aktar bejn punti tad-data obbligatorji u volontarji, jipprovdi struzzjonijiet ċari dwar kif għandu jiġi applikat il-prinċipju tal-materjalità, itejjeb il-konsistenza ma' leġiżlazzjoni oħra tal-Unjoni, u jqis, kemm jista' jkun, l-interoperabbiltà mal-istandards globali tar-rapportar dwar is-sostenibbiltà. L-Anness I jiċċara wkoll ċerti rekwiziti u jissimplifika l-istruttura u l-preżentazzjoni tal-istandards.

⁹ Id-Direttiva (UE) 2024/1760 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-13 ta' Ġunju 2024 dwar id-diligenza dovuta tas-sostenibbiltà korporattiva u li temenda d-Direttiva (UE) 2019/1937 u r-Regolament (UE) 2023/2859 (ĠU L, 2024/1760, 5.7.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2024/1760/oj>).

¹⁰ Il-Konsultazzjoni "Semma' Leġnek!" twettqet mis-6 ta' Mejju sat-3 ta' Ġunju 2026 u ġġenerat 453 tweġiba.

- L-Anness II, li jemenda l-Anness II tar-Regolament Delegat (UE) 2023/2772 fir-rigward tal-akronimi u l-glossarju ta' termini billi jaġġorna ċerti definizzjonijiet li għandhom jiġu użati għall-finijiet tat-twettiq tar-rapportar dwar is-sostenibbiltà f'konformità mal-ESRS.

Ir-Regolament Delegat (UE) 2023/2772 kif emendat b'dan l-att delegat japplika għas-snin finanzjarji li jibdew fl-1 ta' Jannar 2027 jew wara għall-impriżi kollha soġġetti għar-rekwiżiti ta' rapportar dwar is-sostenibbiltà skont l-Artikolu 19a u 29a tad-Direttiva dwar il-Kontabilità kif emendata mid-Direttiva (UE) 2026/470 (id-Direttiva Omnibus I).

Għas-snin finanzjarji li jibdew bejn l-1 ta' Jannar 2026 u l-31 ta' Diċembru 2026, l-impriżi soġġetti għal rekwiżiti ta' rapportar dwar is-sostenibbiltà jistgħu jaġġzlu li japplikaw ir-Regolament Delegat (UE) 2023/2772 kif emendat minn dan l-att delegat minflok l-istandards stabbiliti fil-verżjoni eżistenti tar-Regolament Delegat (UE) 2023/2772. Barra minn hekk, l-impriżi li għal daww is-snin finanzjarji jaġġzlu li japplikaw il-verżjoni eżistenti tar-Regolament Delegat (UE) 2023/2772 għandhom ikunu jistgħu japplikaw ċerti eżenzjonijiet introdotti minn dan l-att delegat.

REGOLAMENT DELEGAT TAL-KUMMISSJONI (UE) .../...

ta' 3.7.2026

li jemenda r-Regolament Delegat (UE) 2023/2772 fir-rigward tas-simplifikazzjoni ta' ċerti standards tar-rapportar dwar is-sostenibbiltà

(Test b'rilevanza għaż-ŻEE)

IL-KUMMISSJONI EWROPEA,

Wara li kkunsidrat it-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea,

Wara li kkunsidrat id-Direttiva 2013/34/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Ġunju 2013 dwar id-dikjarazzjonijiet finanzjarji annwali, id-dikjarazzjonijiet finanzjarji kkonsolidati u r-rapporti relatati ta' ċerti tipi ta' impriži, u li temenda d-Direttiva 2006/43/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill u li tħassar id-Direttivi tal-Kunsill 78/660/KEE u 83/349/KEE¹, u b'mod partikolari l-Artikolu 29b(1), l-ewwel subparagrafu tagħha,

Billi:

- (1) Ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2023/2772² jispeċifika l-istandards tar-rapportar dwar is-sostenibbiltà li l-impriži għandhom jużaw biex iwettqu r-rapportar tagħhom dwar is-sostenibbiltà f'konformità mal-Artikoli 19a u 29a tad-Direttiva 2013/34/UE, li jibda mis-sena finanzjarja indikata fl-Artikolu 5(2) tad-Direttiva (UE) 2022/2464 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill³ għal kull kategorija ta' impriži.
- (2) Id-Direttiva (UE) 2026/470 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill⁴ emendat id-Direttiva 2013/34/UE billi, fost l-oħrajn, naqqset l-għadd ta' impriži li jaqgħu fl-ambitu tal-Artikoli 19a u 29a ta' dik id-Direttiva u billi ssimplifikat ir-rekwiżiti tar-rapportar dwar is-sostenibbiltà mis-snin finanzjarji li jibdew fl-1 ta' Jannar 2027 jew wara din id-data. F'konformità mad-Direttiva (UE) 2026/470, u abbażi tal-esperjenza miksuba bl-applikazzjoni tal-istandards eżistenti dwar is-sostenibbiltà, jeħtiegħ li l-istandards eżistenti tar-rapportar dwar is-sostenibbiltà jiġu emendati billi: (i) jitnaqqas l-għadd ta' punti tad-data; (ii) punti tad-data kwantitattivi jiġu prijoritizzati fuq test narrattivi; (iii) billi ssir aktar distinzjoni bejn il-punti ta' data obligatorji u dawk volontarji; (iv) jiġu pprovduti struzzjonijiet ċari dwar kif jiġi applikat il-prinċipju tal-materjalità; (v) tittejjeb il-konsistenza ma' leġiżlazzjoni oħra tal-Unjoni; u (vi) billi titqies, kemm jista' jkun, l-interoperabbiltà mal-istandards globali tar-rapportar dwar

¹ ĠU L 182, 29.6.2013, p.19, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj>.

² Ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2023/2772 tal-31 ta' Lulju 2023 li jissupplimenta d-Direttiva 2013/34/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward tal-istandards tar-rapportar dwar is-sostenibbiltà (ĠU L, 2023/2772, 22.12.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2023/2772/oj).

³ Id-Direttiva (UE) 2022/2464 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-14 ta' Diċembru 2022 li temenda r-Regolament (UE) Nru 537/2014, id-Direttiva 2004/109/KE, id-Direttiva 2006/43/KE u d-Direttiva 2013/34/UE, fir-rigward tar-rapportar korporattiv dwar is-sostenibbiltà (ĠU L 322, 16.12.2022, p. 15, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2022/2464/oj>).

⁴ Id-Direttiva (UE) 2026/470 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta' Frar 2026 li temenda d-Direttivi 2006/43/KE, 2013/34/UE, (UE) 2022/2464 u (UE) 2024/1760 fir-rigward ta' ċerti rekwiżiti ta' rapportar korporattiv dwar is-sostenibbiltà u ċerti rekwiżiti ta' diliġenza dovuta korporattiva dwar is-sostenibbiltà (ĠU L, 2026/470, 26.2.2026, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2026/470/oj>).

is-sostenibbiltà. Barra minn hekk, huwa meħtieġ li jiġu ssimplifikati ċerti dispożizzjonijiet tar-Regolament Delegat (UE) 2023/2772 u li l-istruttura u l-preżentazzjoni tal-istandards tar-rapportar jiġu ssimplifikati.

- (3) Il-Kummissjoni qieset il-pariri tekniċi pprovduti mill-EFRAG, li jissodisfaw il-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 49(3b), l-ewwel, it-tieni u t-tielet subparagrafi, tad-Direttiva 2013/34/UE. Madankollu, biex tiġi żgurata l-proporzjonalità u tiġi ffaċilitata l-applikazzjoni korretta tal-istandards tar-rapportar dwar is-sostenibbiltà mill-impriżi kkonċernati, il-Kummissjoni għamlet bidliet fir-rigward tal-pariri tekniċi tal-EFRAG fir-rigward ta': (i) materjalità u valutazzjoni tal-materjalità; (ii) preżentazzjoni ġusta; (iii) il-livell ta' aggregazzjoni u diżaggregazzjoni; (iv) il-kapaċità li tithalla barra ċerta informazzjoni; (v) effetti finanzjarji antiċipati; (vi) emissjonijiet tal-gassijiet serra; (vii) pjanijiet ta' tranżizzjoni klimatika; (viii) mikroplastiki; (ix) emissjonijiet ta' sustanzi niġġiesa; (x) sustanzi ta' tħassib serju ħafna; (xi) dispożizzjonijiet speċifiċi għall-attivitajiet tal-immaniġġjar tal-assi; (xii) inċideni tad-drittijiet tal-bniedem u inċidenti ta' diskriminazzjoni; u (xiii) koerenza mad-Direttiva (UE) 2024/1760 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill⁵ rigward id-diligenza dovuta.
- (4) Dawn l-istandards tar-rapportar dwar is-sostenibbiltà jissodisfaw ir-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 29b tad-Direttiva 2013/34/UE.
- (5) Għalhekk jeħtieġ li l-istandards tar-rapportar dwar is-sostenibbiltà stabbiliti fl-Anness I tar-Regolament Delegat (UE) 2023/2772 jiġu sostitwiti.
- (6) Għalhekk, jenħtieġ li r-Regolament Delegat (UE) 2023/2772 jiġi emendat kif xieraq.
- (7) F'konformità mal-Artikolu 29b(1), it-tielet subparagrafu, tad-Direttiva 2013/34/UE, jenħtieġ li dan ir-Regolament jidhol fis-seħh mhux qabel erba' xhur wara l-adozzjoni tiegħu.
- (8) Sabiex l-impriżi jingħataw żmien xieraq biex jippreparaw għall-applikazzjoni tar-rekwiżiti l-ġodda, jenħtieġ li dan l-istandard volongarju ta' rapportar dwar is-sostenibbiltà japplika fir-rigward tas-snin finanzjarji li jibdew fl-1 ta' Jannar 2027 jew wara din id-data.
- (9) Sabiex jitnaqqas il-piż tar-rapportar għall-impriżi diġà soġġetti għal standards tar-rapportar dwar is-sostenibbiltà skont il-verżjoni tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2023/2772 attwalment fis-seħh, jenħtieġ li daww l-impriżi, għas-snin finanzjarji li jibdew bejn l-1 ta' Jannar 2026 u l-31 ta' Diċembru 2026, jithallew japplikaw jew l-istandards kif applikabbli skont ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2023/2772 kif emendat l-aħħar bir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2025/1416 jew skont dan ir-Regolament. Barra minn hekk, l-impriżi li jagħzlu li japplikaw ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2023/2772 kif emendat l-aħħar bir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2025/1416 għal daww is-snin finanzjarji jenħtieġ li jkunu jistgħu japplikaw ċerti eżenzjonijiet introdotti b'dan ir-Regolament. Sabiex jiġi żgurati t-trasparenza u l-komparabbiltà, jenħtieġ li l-impriżi jiddikjaraw b'mod ċar fid-dikjarazzjoni dwar is-sostenibbiltà tagħhom liema verżjoni japplikaw għal daww is-snin finanzjarji.
- (10) F'konformità mal-Artikolu 49(3b), ir-raba' subparagrafu, tad-Direttiva 2013/34/UE, il-Kummissjoni kkonsultat b'mod kongunt mal-Grupp ta' Esperti tal-Istati Membri dwar il-Finanzi Sostenibbli, imsemmi fl-Artikolu 24 tar-Regolament (UE) 2020/852 tal-

⁵ Id-Direttiva (UE) 2024/1760 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-13 ta' Ġunju 2024 dwar id-diligenza dovuta tas-sostenibbiltà korporattiva u li temenda d-Direttiva (UE) 2019/1937 u r-Regolament (UE) 2023/2859 (ĠU L, 2024/1760, 5.7.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2024/1760/oj>).

Parlament Ewropew u tal-Kunsill⁶, u mal-Kumitat Regolatorju tal-Kontabilità, imsemmi fl-Artikolu 6 tar-Regolament (KE) Nru 1606/2002 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill⁷.

- (11) F'konformità mal-Artikolu 49(3b), il-hames subparagrafu, tad-Direttiva 2013/34/UE, il-Kummissjoni talbet l-opinjoni tal-Awtorità Ewropea tat-Titoli u s-Swieq, l-Awtorità Bankarja Ewropea u l-Awtorità Ewropea tal-Assiguazzjoni u l-Pensjonijiet tax-Xogħol.
- (12) F'konformità mas-sitt subparagrafu tal-Artikolu 49(3b) tad-Direttiva 2013/34/UE, il-Kummissjoni kkonsultat ukoll lill-Aġenzija Ewropea għall-Ambjent, l-Aġenzija tal-Unjoni Ewropea għad-Drittijiet Fundamentali, il-Bank Ċentrali Ewropew, il-Kumitat tal-Korpi Ewropej għas-Sorveljanza tal-Awditjar u l-Pjattaforma dwar il-Finanzi Sostenibbli stabbilita skont l-Artikolu 20 tar-Regolament (UE) 2020/852,

ADOttat dan ir-Regolament:

Artikolu 1

Emendi għar-Regolament Delegat (UE) 2023/2772

Ir-Regolament Delegat (UE) 2023/2772 huwa emendat kif ġej:

- (1) L-Anness I huwa sostitwit bit-test stipulat fl-Anness I ta' dan ir-Regolament;
- (2) L-Anness II huwa sostitwit bit-test stipulat fl-Anness II ta' dan ir-Regolament.

Artikolu 2

Dispożizzjoni tranżizzjonali

għas-snin finanzjarji li jibdew bejn l-1 ta' Jannar u l-31 ta' Diċembru 2026

1. Għas-snin finanzjarji li jibdew bejn l-1 ta' Jannar 2026 u l-31 ta' Diċembru 2026, l-imprizi li jaqgħu fil-kamp ta' applikazzjoni tar-Regolament Delegat (UE) 2023/2772 jistgħu japplikaw wahda minn dawn li ġejjin:
 - (a) l-istandards tar-rapportar dwar is-sostenibbiltà stabbiliti fl-Anness I tar-Regolament Delegat (UE) 2023/2772 kif emendat l-aħħar bir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2025/1416⁸ jew l-istandards tar-rapportar dwar is-sostenibbiltà stabbiliti fl-Anness I ta' dan ir-Regolament;
 - (b) l-istandards tar-rapportar dwar is-sostenibbiltà stabbiliti fl-Anness I tar-Regolament Delegat (UE) 2023/2772 kif emendat l-aħħar bir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2025/1416 bl-eżenzjonijiet li ġejjin kif stabbilit fl-Anness I ta' dan ir-Regolament:

⁶ Ir-Regolament (UE) 2020/852 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-18 ta' Ġunju 2020 dwar l-istabbiliment ta' qafas biex jiġi ffaċilitat l-investiment sostenibbli, u li jemenda r-Regolament (UE) 2019/2088 (ĠU L 198, 22.6.2020, p. 13, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2020/852/oj>).

⁷ Ir-Regolament (KE) Nru 1606/2002 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tad-19 ta' Lulju 2002 rigward l-applikazzjoni ta' standards internazzjonali tal-kontabilità (ĠU L 243, 11.9.2002, p. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2002/1606/oj>).

⁸ Ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2025/1416 tal-11 ta' Lulju 2025 li jemenda r-Regolament Delegat (UE) 2023/2772 fir-rigward tal-posponiment tad-data tal-applikazzjoni tar-rekwiżiti ta' divulgazzjoni għal ċerti imprizi (ĠU L, 2025/1416, 10.11.2025, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/del/2025/1416/oj>).

- (i) ESRS 1, il-paragrafu 27 dwar l-approċċ minn fuq għal isfel għall-valutazzjoni tal-materjalità doppja;
 - (ii) ESRS 1, il-paragrafi 32-33 dwar il-kostijiet u l-isforzi żejda u l-limitazzjoni tal-katina tal-valur fil-valutazzjoni tal-materjalità doppja;
 - (iii) ESRS 1, il-paragrafi 74-75 dwar akkwizzizzjonijiet u disponimenti godda;
 - (iv) ESRS 1, il-paragrafu 90 dwar il-metriki għal attivitajiet mhux sinifikanti;
 - (v) ESRS 1, il-paragrafu 91 dwar l-ambitu tar-rapportar parzjali tal-katina tal-valur;
 - (vi) ESRS 1, il-paragrafu 92 dwar operazzjonijiet kongunti;
 - (vii) ESRS 1, il-paragrafu 106 dwar il-preżentazzjoni tad-divulgazzjonijiet tat-Tassonomija f'appendiċi separat;
 - (viii) ESRS 1, il-paragrafu 110 dwar is-sommarju eżekuttiv.
2. L-impriżi li jagħzlu li japplikaw l-istandards tar-rapportar dwar is-sostenibbiltà fil-verżjoni msemmija fil-punt (a) jew (b) tal-paragrafu 1 għandhom jiddikjaraw b'mod ċar fid-dikjarazzjoni dwar is-sostenibbiltà tagħhom liema verżjoni japplikaw għas-snin finanzjarji li jibdew bejn l-1 ta' Jannar 2026 u l-31 ta' Diċembru 2026.

Artikolu 3

Dhul fis-sehh u applikazzjoni

Dan ir-Regolament għandu jidhol fis-sehh fi [P.O.: *daħħal id-data = data tal-adozzjoni biż-żieda ta' 4 xhur u gimgħa*].

Huwa għandu japplika għas-snin finanzjarji li jibdew fl-1 ta' Jannar 2027 jew wara.

Dan ir-Regolament għandu jorbot fl-intier tiegħu u japplika direttament fl-Istati Membri kollha.

Magħmul fi Brussell, 3.7.2026

Għall-Kummissjoni
Il-President
Ursula VON DER LEYEN