

TAX, AUDIT & ACCOUNTANCY

NR **87**
N°

JAARGANG 20 / 20e ANNEE
FEBRUARI/
FEVRIER 2025
10X/JAAR / 10X/AN
ISSN: 2033-4575



- De omzetting van CSRD in België: richting een duurzame en transparante economie / La transposition de la CSRD en Belgique : vers une économie durable et transparente**
- CSRD implementation in the European Economic Area: *quo vadis?* / Mise en œuvre de la CSRD dans l'Espace économique européen : *quo vadis ?* / CSRD-implementation in de Europese Economische Ruimte: *quo vadis?***

SOMMAIRE

INHOUD

01

Opinion piece - CSRD implementation in the European Economic Area:
quo vadis?

*Tribune - Mise en œuvre de la CSRD dans l'Espace économique européen :
quo vadis ?*

Opiniestuk - CSRD-implementatie in de Europese Economische Ruimte:
quo vadis?

11

De omzetting van CSRD in België: richting een duurzame en transparante
economie

*La transposition de la CSRD en Belgique : vers une économie durable et
transparente*

TAX AUDIT & ACCOUNTANCY

Revue mensuelle du Centre d'Information du
Révisoriat d'entreprises (ICCI)
Abréviations recommandées : TAA

Maandelijks tijdschrift van het Informatiecen-
trum voor het Bedrijfsrevisoriat (ICCI)
Aanbevolen afkorting: TAA

COMITE DE REDACTION

REDACTIECOMITE

L. Acke
T. Cartier
M. De Wolf (Hoofdredacteur/Rédacteur en
chef)
M. Delacroix
T. Dupont
L. Guarino
F. Maillard
M. Mannekens
B. Peeters
D. Schockaert
T. Van Caneghem
C. Van der Elst

SECRETARIAT DE REDACTION

REDACTIESECRETARIAAT

ICCI
A. Cauwe,
S. De Blauwe, C. Luxen et/en K. Van Tilborg
Koning Albert II-laan 19 - Boulevard du Roi
Albert II 19
1210 Brussel - Bruxelles

EDITEUR RESPONSABLE

VERANTWOORDELIJKE UITGEVER

L. Guarino
Koning Albert II-laan 19 - Boulevard du Roi
Albert II 19
1210 Bruxelles - Brussel

MISE EN PAGE

VORMGEVING

die Keure/la Charte
Brugge

OPINION PIECE / TRIBUNE / OPINIESTUK

CSRD IMPLEMENTATION IN THE EUROPEAN ECONOMIC AREA: QUO VADIS?

A new era for corporate sustainability reporting

The Corporate Sustainability Reporting Directive¹ (CSRD) marks a transformative shift in sustainability reporting. It broadens the previous Non-Financial Reporting Directive² (NFRD)'s scope and now requires a wider range of undertakings to disclose their socio-environmental conduct. The CSRD empowers investors and stakeholders to better assess a company's long-term sustainability performance by enhancing data availability. The European Sustainability

1 <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX:32022L2464>.

2 <https://eur-lex.europa.eu/eli/dir/2014/95/oj/eng>.

MISE EN ŒUVRE DE LA CSRD DANS L'ESPACE ÉCONOMIQUE EUROPÉEN : QUO VADIS ?

Une nouvelle ère s'ouvre pour le reporting en matière de durabilité des entreprises

La directive relative à la publication d'informations en matière de durabilité par les entreprises¹ (CSRD) marque un tournant dans l'établissement des rapports en matière de durabilité. Elle élargit le champ d'application de la précédente directive sur le reporting non financier² (NFRD) et exige désormais qu'un plus grand nombre d'entreprises publient des informations concernant leur comportement socio-environnemental. La CSRD

1 <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FR/TXT/HTML/?uri=CELEX:32022L2464>.

2 https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FR/TXT/?uri=uriserv%3AOJ.L_2014.330.01.0001.01.FRA&toc=OJ%3AL%3A2014%3A330%3ATOC.

CSRD-IMPLEMENTATIE IN DE EUROPESE ECONOMISCHE RUIMTE: QUO VADIS?

Een nieuw tijdperk voor duurzaamheidsrapportering door ondernemingen

De Europese richtlijn betreffende duurzaamheidsrapportering door ondernemingen¹ (*Corporate Sustainability Reporting Directive*, CSRD) markeert een transformatieve verschuiving in duurzaamheidsrapportering. Het verbreedt het toepassingsgebied van de vorige richtlijn voor niet-financiële verslaggeving² (NFI-richtlijn) en vereist voortaan dat een bredere groep van ondernemingen hun sociaalecologisch gedrag openbaar maakt. De CSRD stelt investeerders en belanghebbenden in staat om de duur-

1 <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/NL/TXT/PDF/?uri=CELEX:32022L2464>.

2 <https://eur-lex.europa.eu/eli/dir/2014/95/oj/eng>.

2

Reporting Standards³ (ESRS) are at the heart of this new reporting framework. They introduce the 'double materiality' concept, requiring companies to consider both how sustainability issues affect their financial performance and how their operations impact the environment and society. The CSRD is not only about enhancing corporate transparency; it aims to make long-term sustainability practices a core business principle.

CSRD: a work in progress

The CSRD required members of the European Economic Area (EEA) to transpose the Directive into national law by 6 July 2024. However, as is often the case with EU legislation implementation, only a handful of countries met the deadline. The implementation speed widely varied across countries with only the Czech Republic, Denmark, Finland, France, Hungary, Ireland, Italy,

³ <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/en/TXT/?uri=CELEX:32023R2772>.

permet aux investisseurs et aux parties prenantes de mieux évaluer les performances à long terme d'une entreprise en matière de durabilité, et ce, en améliorant la disponibilité des données. Les normes européennes d'information en matière de durabilité³ (ESRS) sont au cœur de ce nouveau cadre de reporting. Elles introduisent le concept de « double matérialité », imposant aux entreprises de prendre en compte à la fois la manière dont les questions de durabilité influencent leur performance financière et la manière dont leurs activités ont un impact sur l'environnement et la société. La CSRD ne vise pas seulement à améliorer la transparence des entreprises ; elle vise aussi à faire des pratiques de durabilité à long terme un principe commercial fondamental.

La CSRD : un dossier en évolution

La CSRD obligeait les membres de l'Espace économique européen (EEE) à transposer la directive en droit national avant le 6 juillet 2024. Cependant, comme c'est souvent le cas pour la mise en œuvre de la législation européenne, seule une partie des pays a respecté le délai. La vitesse de mise en œuvre a été très variable d'un pays à l'autre : seuls la République tchèque, le Danemark, la Finlande, la

³ <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/fr/TXT/?uri=CELEX:32023R2772>.

zaamheidsprestaties van een onderneming op lange termijn beter te beoordelen door het bevorderen van de beschikbaarheid van gegevens. De Europese standaarden voor duurzaamheidsrapportering³ (*European Sustainability Reporting Standards*, ESRS) vormen de kern van dit nieuwe rapporteringskader. Deze standaarden voeren het begrip "dubbele materialiteit" in, waarbij ondernemingen moeten overwegen hoe duurzaamheidskwesties hun financiële prestaties beïnvloeden en hoe hun activiteiten van invloed zijn op het milieu en de samenleving. De CSRD gaat niet alleen over het verbeteren van de transparantie van ondernemingen, maar is ook bedoeld om van duurzaamheidspraktijken op lange termijn een kernbeginsel van het bedrijfsleven te maken.

CSRD: lopende werkzaamheden

Krachtens de CSRD dienden de leden van de Europese Economische Ruimte (EER) de richtlijn uiterlijk op 6 juli 2024 in nationale wetgeving te hebben omgezet. Zoals vaak het geval is bij de implementatie van EU-wetgeving, heeft echter slechts een handvol landen de deadline gehaald. De implementatiesnelheid varieerde sterk van land tot land: alleen Tsjechië,

³ <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/nl/TXT/?uri=CELEX:32023R2772>.

Lithuania, Norway, Romania, Slovakia, and Sweden timely incorporating the Directive into their national systems.

In response to the slow progress, the European Commission (EC) initiated an infringement procedure on 26 September 2024 towards the 17 Member States that had either failed to implement the Directive correctly or had not met the deadline.⁴ While some Member States still face hurdles in transposing the Directive, as of now, 20 members of the EEA, including Belgium, have fully transposed the CSRD into their national law, with key countries like Germany and Spain still lagging behind. Accountancy Europe monitors the CSRD transposition process and recently launched its tracker [online](https://accountancyeurope.eu/publications/csr-d-transposition-tracker/).⁵

France, la Hongrie, l'Irlande, l'Italie, la Lituanie, la Norvège, la Roumanie, la Slovaquie et la Suède ont incorporé, dans les délais impartis, la directive dans leur système national.

Face à la lenteur du processus de transposition, la Commission européenne (CE) a lancé une procédure d'infraction le 26 septembre 2024 à l'encontre des 17 États membres qui n'avaient pas correctement mis en œuvre la directive ou qui n'avaient pas respecté le délai.⁴ Alors que certains États membres rencontrent encore des obstacles pour transposer la directive, à ce jour, 20 membres de l'EEE, y compris la Belgique, ont entièrement transposé la CSRD dans leur droit national. Des pays clés, comme l'Allemagne et l'Espagne, sont, eux, toujours à la traîne. *Accountancy Europe* surveille le processus de transposition de la CSRD et a récemment lancé son tracker [en ligne](https://accountancyeurope.eu/publications/csr-d-transposition-tracker/).⁵

Denemarken, Finland, Frankrijk, Hongarije, Ierland, Italië, Litouwen, Noorwegen, Roemenië, Slowakije en Zweden hebben de richtlijn tijdig in hun nationaal systeem opgenomen.

Als reactie op de trage vooruitgang heeft de Europese Commissie (EC) op 26 september 2024 een inbreukprocedure ingeleid tegen de 17 lidstaten die de richtlijn niet correct hadden geïmplementeerd of de deadline niet hadden gehaald.⁴ Hoewel sommige lidstaten bij de omzetting van de richtlijn nog steeds met hindernissen worden geconfronteerd, hebben 20 lidstaten van de EER, waaronder België, de CSRD inmiddels volledig omgezet in hun nationale wetgeving, terwijl belangrijke landen zoals Duitsland en Spanje nog steeds achterblijven. *Accountancy Europe* volgt het omzettingsproces van de CSRD en heeft onlangs haar [tracker online](https://accountancyeurope.eu/publications/csr-d-transposition-tracker/) gelanceerd.⁵

4 https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/inf_24_4661.

5 <https://accountancyeurope.eu/publications/csr-d-transposition-tracker/>.

4 [La Commission prend des mesures en vue d'assurer une transposition complète et en temps voulu des directives de l'UE.](https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/inf_24_4661)

5 <https://accountancyeurope.eu/publications/csr-d-transposition-tracker/>.

4 https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/inf_24_4661.

5 <https://accountancyeurope.eu/publications/csr-d-transposition-tracker/>.

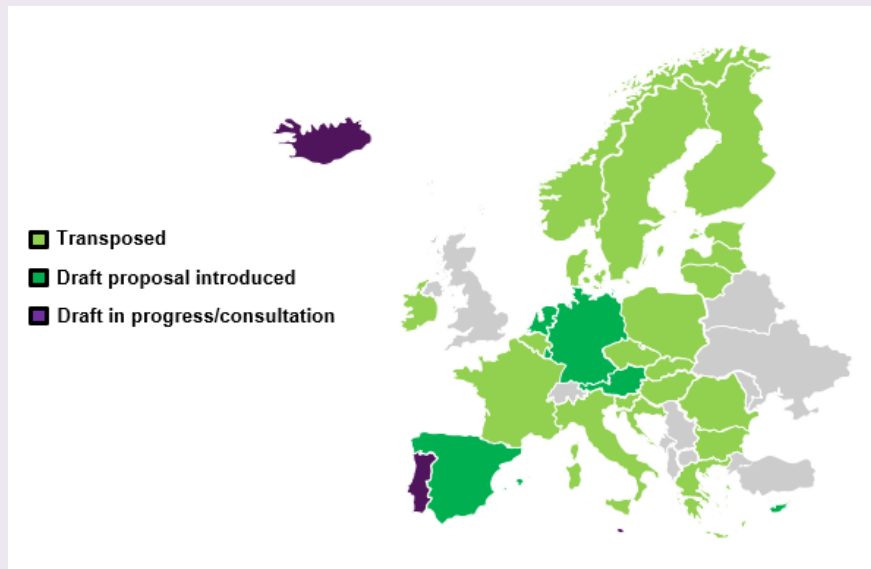


Figure 1: The map shows the CSRD transposition status across EEA states

Figure 1 : Carte montrant le statut de transposition de la CSRD au sein des États membres de l'EEE.

Figuur 1: De kaart toont de omzettingsstatus van de CSRD in de EER-landen.

National assurance standards: comparing trends

Sustainability reports under CSRD must currently undergo limited assurance to ensure the information they contain is credible. But what exactly does limited assurance involve in the context of sustainability reporting? Essentially, auditors must focus on understanding the processes behind the reported data, identifying areas where material misstatements might arise, and ensuring the report's accuracy.

Normes nationales d'assurance : comparaison des différentes tendances

Les rapports de durabilité établis en vertu de la CSRD doivent actuellement faire l'objet d'une assurance limitée afin de garantir la crédibilité des informations qu'ils contiennent. Mais qu'implique exactement l'assurance limitée dans le contexte des rapports de durabilité ? Pour l'essentiel, les auditeurs doivent s'efforcer de comprendre les processus qui sous-tendent les données communiquées, d'identifier les domaines dans lesquels des anomalies significatives pourraient survenir et de garantir l'exactitude du rapport.

Nationale assurance norms: vergelijking van trends

Over duurzaamheidsverslagen in het kader van de CSRD moet tot op heden een oordeel met een beperkte mate van zekerheid tot uitdrukking worden gebracht om ervoor te zorgen dat de informatie die zij bevatten geloofwaardig is. Maar wat houdt in het kader van duurzaamheidsrapportering een beperkte mate van zekerheid precies in? In wezen moeten auditors zich richten op het begrijpen van de processen achter de gerapporteerde gegevens, het vaststellen van gebieden waar afwijkingen van materieel belang zich kunnen voordoen en het waarborgen van de nauwkeurigheid van het verslag.

The EC is tasked to introduce a standard for limited assurance by 1 October 2026⁶ to ensure consistency across Europe, this will provide clear guidelines for assurance practitioners. By October 2028⁷, the EC will further review whether it is feasible to transition to a more comprehensive reasonable assurance standard.

In the meantime, Member States are allowed to adopt their own national assurance standards to fill the gap until the EU-wide standard comes into force. As a result, countries have taken various approaches to align their sustainability assurance practices with the CSRD. Most have already opted to adapt the revised International Assurance Standard (ISAE) 3000 for limited assurance engagements to their specific national needs. Others have developed their own national assurance standards. For instance, France introduced its own limited assurance guidance, while Sweden adopted a national recommendation (RevR 19) that is based on ISAE 3000 revised, ISSA 5000, CEOB guidelines, and the French guidance. Other countries are still deciding on or finalising (such as Belgium) their approach or have chosen to wait for the EC's assurance framework.

6 <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=CELEX:32022L2464>.

7 *Ibid.*

La Commission européenne est chargée d'élaborer une norme pour l'assurance limitée d'ici le 1^{er} octobre 2026⁶ afin d'assurer une cohérence dans toute l'Europe, ce qui fournira des lignes directrices claires pour les praticiens de l'assurance. D'ici octobre 2028⁷, la Commission européenne examinera s'il est possible de passer à une norme d'assurance raisonnable plus complète.

Dans l'intervalle, les États membres sont autorisés à adopter leurs propres normes nationales d'assurance pour combler le vide jusqu'à l'entrée en vigueur de la norme européenne. Par conséquent, les pays ont adopté diverses approches pour aligner leurs pratiques relatives à l'assurance en matière de durabilité sur la CSRD. La plupart d'entre eux ont déjà choisi d'adapter la norme internationale d'assurance révisée (ISAE) 3000 pour les missions d'assurance limitée à leurs besoins nationaux spécifiques. D'autres ont élaboré leurs propres normes nationales d'assurance. Par exemple, la France a introduit ses propres lignes d'orientation en matière d'assurance limitée, tandis que la Suède a adopté une recommandation nationale (RevR 19) basée sur la norme ISAE 3000 révisée, la norme ISSA 5000, les lignes directrices du CEOB et les

6 <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FR/TXT/PDF/?uri=CELEX:32022L2464>.

7 *Ibid.*

De EC heeft de taak om tegen 1 oktober 2026⁶ een standaard voor een beperkte mate van zekerheid in te voeren om consistentie in heel Europa te waarborgen; dit zal duidelijke richtlijnen bieden voor assurance beoefenaars. Tegen oktober 2028⁷ zal de EC verder beoordelen of het haalbaar is om over te stappen op een uitgebreidere standaard voor een redelijke mate van zekerheid.

In de tussentijd mogen de lidstaten hun eigen nationale assurantienormen aannemen om de leemte op te vullen totdat de EU-brede standaard in werking treedt. Als gevolg hiervan hebben landen verschillende benaderingen gevolgd om hun praktijken op het gebied van duurzaamheidsassurance op de CSRD af te stemmen. De meeste landen hebben er al voor gekozen om de herziene *International Assurance Standard* (ISAE) 3000 voor assurance-opdrachten met een beperkte mate van zekerheid aan te passen aan hun specifieke nationale behoeften. Andere landen hebben hun eigen nationale assurantienormen uitgewerkt. Frankrijk heeft bijvoorbeeld zijn eigen leidraden voor een beperkte mate van zekerheid ingevoerd, terwijl Zweden een nationale aanbeveling (RevR 19) heeft aangenomen

6 <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/NL/TXT/PDF/?uri=CELEX:32022L2464>.

7 *Ibid.*

lignes d'orientation françaises. D'autres pays sont encore en train de décider ou de finaliser leur approche (à l'instar de la Belgique) ou ont choisi d'attendre le cadre d'assurance de la Commission européenne.

die is gebaseerd op ISAE 3000 (Herzien), ISSA 5000, CEOB-richtlijnen en de Franse leidraden. Andere landen zijn hun aanpak nog aan het bepalen of afronden (zoals België) of hebben ervoor gekozen om te wachten op het kader voor zekerheidsverschaffing van de EC.

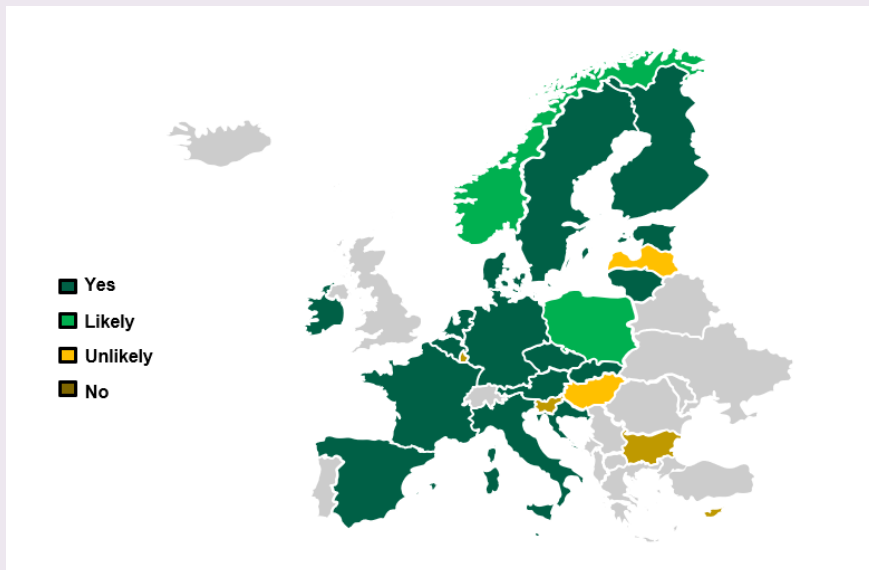


Figure 2: The map shows if Member States have adopted or will adopt national assurance standards.

Figure 2 : Carte montrant quels États membres ont adopté ou vont adopter des normes nationales d'assurance.

Figuur 2: De kaart toont welke lidstaten nationale assurantienormen hebben aangenomen of zullen aannemen.

Sustainability assurance provision

The CSRD requires statutory auditors to provide an opinion on sustainability reports. However, it also allows flexibility for Member States to open up the market for other auditors to provide limited assurance. Most European countries have chosen to widen the pool of

Fournir de l'assurance en matière de durabilité

La CSRD impose aux contrôleurs légaux des comptes d'émettre une opinion sur les rapports de durabilité. Toutefois, elle laisse aux États membres la latitude d'ouvrir le marché à d'autres auditeurs qui fourniraient une assurance limitée. La plupart des pays

Het verstrekken van duurzaamheidsassurance

De CSRD vereist dat commissarissen een oordeel tot uitdrukking brengen over duurzaamheidsverslagen. De richtlijn biedt de lidstaten echter ook de flexibiliteit om de markt open te stellen voor andere auditors om een oordeel met een beperkte mate

eligible auditors. Yet there are exceptions, with Bulgaria and Romania opting to limit the market to statutory auditors only.

As of now, only Denmark, France, and Lithuania opened the market to Independent Assurance Service Providers (IASPs).

At present, the market for sustainability assurance varies across the EU. As the CSRD framework develops, we could expect a more harmonised and robust approach to sustainability assurance, enhancing the transparency and reliability of corporate sustainability reporting in the years ahead.

européens ont choisi d'élargir le groupe d'auditeurs éligibles. Il existe néanmoins des exceptions : la Bulgarie et la Roumanie ont choisi de limiter le marché aux contrôleurs légaux des comptes (en Belgique, les réviseurs d'entreprises) uniquement.

À ce jour, seuls le Danemark, la France et la Lituanie ont ouvert le marché aux prestataires de services d'assurance indépendants (IASP).

À l'heure actuelle, le marché de l'assurance en matière de durabilité varie d'un pays à l'autre de l'UE. Au fur et à mesure que le cadre de la CSRD se développe, nous pourrions nous attendre à une approche plus harmonisée et plus solide de l'assurance en matière de durabilité, améliorant ainsi la transparence et la fiabilité des rapports de durabilité des entreprises dans les années à venir.

van zekerheid tot uitdrukking te brengen. De meeste Europese landen hebben ervoor gekozen om de groep van in aanmerking komende auditors uit te breiden. Toch zijn er uitzonderingen, waarbij Bulgarije en Roemenië ervoor kiezen om de markt te beperken tot alleen commissarissen (in België, de bedrijfsrevisoren).

Tot op heden hebben alleen Denemarken, Frankrijk en Litouwen de markt opengesteld voor onafhankelijke verleners van assurediensten (IASP's).

Momenteel varieert de markt voor duurzaamheidsassurance binnen de EU. Naarmate het CSRD-kader zich verder ontwikkelt, zouden we een meer geharmoniseerde en robuuste benadering van duurzaamheidsassurance kunnen verwachten, hetgeen de transparantie en betrouwbaarheid van duurzaamheidsrapportering door ondernemingen in de komende jaren ten goede zal komen.

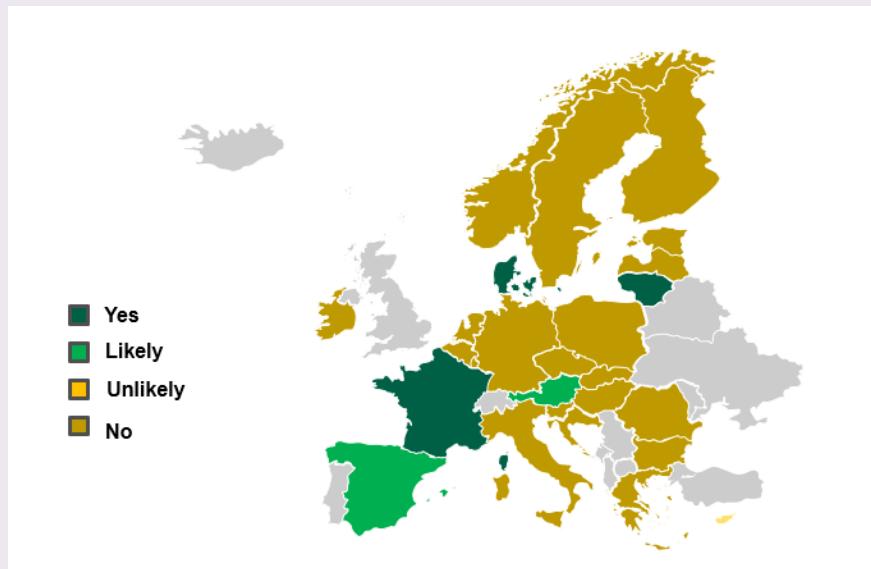


Figure 3: The map shows if Member States have opened the market to IASPs.

Figure 3 : Carte montrant quels États membres ont ouvert le marché aux IASP.

Figuur 3: De kaart toont welke lidstaten de markt hebben opgesteld voor IASP's.

Is the CSRD legislation at stake?

The CSRD represents a significant change in sustainability reporting, but recent concerns were raised over costs and implications, making certain Member States reluctant to transpose or continue to accept the CSRD. In the last couple of months, countries like France and Germany voiced strong opposition, calling for significant changes to the Directive to disburden companies under its scope. Both countries advocate for a two-year delay in the directive's introduction, highlighting concerns over its burdensome nature, especially for SMEs. France proposed several simplifications,

La CSRD est-elle en péril ?

La CSRD représente un changement significatif en matière de reporting de durabilité, mais des inquiétudes ont récemment été soulevées concernant les coûts et les implications de cette directive, ce qui a rendu certains États membres réticents à transposer ou à continuer d'accepter la CSRD. Au cours des derniers mois, des pays comme la France et l'Allemagne ont exprimé une forte opposition, appelant à apporter des changements importants à la directive pour décharger les entreprises qui relèvent de son champ d'application. Ces deux pays plaident pour un report de deux ans de l'introduction de la directive, et soulignent

Staat de CSRD-wetgeving op het spel?

De CSRD betekent een significante wijziging op het gebied van duurzaamheidsrapportering, maar recente bekommernissen werden geuit over de kosten en implicaties, waardoor bepaalde lidstaten terughoudend waren om de CSRD om te zetten of te blijven aanvaarden. In de afgelopen maanden hebben landen als Frankrijk en Duitsland zich sterk tegen de richtlijn verzet en aangedrongen op significante wijzigingen hierin om ondernemingen die onder haar toepassingsgebied vallen te ontlasten. Beide landen pleiten voor een uitstel van twee jaar van de invoering van de richtlijn, waarbij bezorgdheid wordt

including reducing the number of reporting indicators and modifying the Accounting Directive to make the ESRS more accessible for intermediate-sized companies. Germany echoes similar concerns, urging more time for businesses to comply with CSRD requirements, ensuring a smoother and more effective rollout across the EU. With the EU institutional focus shifting towards competitiveness and Member States raising concerns over the green agenda, the EC plans to issue an "Omnibus" proposal aimed at simplifying key green legislation, including the CSRD. We will need to wait for the EC's first move to assess to what extent this initiative might alter the CSRD.

Conclusion

The CSRD marks an historic shift in corporate sustainability reporting, aiming to bring greater transparency and accountability to businesses' environmental and social impacts. While the directive promises significant benefits and aligns with the Green Deal's

leurs préoccupations quant à sa lourdeur, en particulier pour les PME. La France a proposé plusieurs simplifications, notamment la réduction du nombre d'indicateurs de reporting et la modification de la directive comptable afin de rendre les ESRS plus accessibles aux entreprises de taille moyenne. L'Allemagne se fait l'écho de préoccupations similaires et demande instamment que les entreprises disposent de plus de temps pour se conformer aux exigences de la CSRD, afin de garantir un déploiement plus fluide et plus efficace dans l'ensemble de l'Union européenne. Étant donné que l'accent institutionnel de cette dernière s'est déplacé vers la compétitivité et que les États membres s'inquiètent de l'agenda vert, la Commission européenne prévoit de publier une proposition de législation "Omnibus" visant à simplifier l'essentiel de la législation verte, y compris la CSRD. Il faudra attendre la première décision de la Commission européenne pour évaluer dans quelle mesure cette initiative pourrait modifier la CSRD.

Conclusion

La CSRD marque un tournant historique dans l'établissement des rapports de durabilité des entreprises. Elle vise à apporter une plus grande transparence et une plus grande responsabilité en ce qui concerne l'impact environnemental et social des entreprises. Si la directive

geuit over de belastende aard ervan, met name voor kmo's. Frankrijk heeft verschillende vereenvoudigingen voorgesteld, waaronder het verminderen van het aantal rapporteringsindicatoren en het wijzigen van de jaarrekeningenrichtlijn om de ESRS toegankelijker te maken voor middelgrote ondernemingen. Duitsland spreekt soortgelijke bekommernissen uit en dringt erop aan dat bedrijven meer tijd krijgen om aan de CSRD-vereisten te voldoen met het oog op een soepelere en effectievere uitrol in de hele EU. Nu de institutionele focus van de EU verschuift naar concurrentievermogen en de lidstaten hun bezorgdheid uiten over de groene agenda, is de EC van plan om een Omnibus-voorstel uit te brengen dat gericht is op het vereenvoudigen van belangrijke groene wetgeving, waaronder de CSRD. Wij zullen moeten wachten op de eerste stap van de EC om te beoordelen in hoeverre dit initiatief de CSRD zou kunnen veranderen.

Conclusie

De CSRD markeert een historische verschuiving in de duurzaamheidsrapportering door ondernemingen, met als doel meer transparantie en verantwoording te brengen voor de milieu- en sociale impacts van bedrijven. Hoewel de richtlijn aanzienlijke

ambitions, some countries advocate for adjustments to reduce the burden on businesses, particularly for SMEs.

As countries like France and Germany push to water down the directive, including a two-year delay and simplified reporting requirements, the future of the CSRD remains uncertain. The upcoming Omnibus proposal will clarify the extent of simplification desired by the EC and if the CSRD's core objectives will be compromised. Nevertheless, the Directive lays a strong foundation for a more sustainable and transparent corporate behaviour, and, over time, its full implementation will drive lasting improvements in how companies approach sustainability.

Prof. Dr. Jens POLL
President of *Accountancy Europe*

promet des avantages significatifs et s'aligne sur les ambitions du Pacte Vert, certains pays, quant à eux, préconisent des ajustements afin de réduire la charge qui pèse sur les entreprises, en particulier sur les PME.

Tandis que des pays comme la France et l'Allemagne font pression pour assouplir la directive, notamment un report de deux ans et des exigences simplifiées en matière de reporting, l'avenir de la CSRD reste incertain. La future proposition "Omnibus" clarifiera l'étendue de la simplification souhaitée par la Commission européenne et révélera si les objectifs fondamentaux de la CSRD seront compromis. Néanmoins, la directive pose des bases solides en vue d'un comportement plus durable et plus transparent des entreprises et, au fil du temps, sa mise en œuvre complète entraînera des améliorations pérennes dans la manière dont les entreprises abordent la durabilité.

Prof. Dr. Jens POLL
Président d'*Accountancy Europe*

voordelen belooft en in overeenstemming is met de ambities van de *Green Deal*, pleiten sommige landen voor aanpassingen om de last voor bedrijven, met name voor kmo's, te verminderen.

Terwijl landen als Frankrijk en Duitsland aandringen op een afzwakking van de richtlijn, waaronder een uitstel van twee jaar en vereenvoudigde rapporteringsvereisten, blijft de toekomst van de CSRD onzeker. Het komende Omnibus-voorstel zal duidelijkheid verschaffen over de mate van vereenvoudiging die de EC wenst en of de kerndoelstellingen van de CSRD in het gedrang zullen komen. Desalniettemin legt de richtlijn een sterke basis voor een duurzamer en transparanter gedrag van ondernemingen, en na verloop van tijd zal de volledige implementatie ervan leiden tot duurzame verbeteringen in de manier waarop ondernemingen duurzaamheid benaderen.

Prof. Dr. Jens POLL
Voorzitter van *Accountancy Europe*



DE OMZETTING VAN CSRD IN BELGIË: RICHTING EEN DUURZAME EN TRANSPARANTE ECONOMIE

LA TRANSPOSITION DE LA CSRD EN BELGIQUE : VERS UNE ÉCONOMIE DURABLE ET TRANSPARENTE

INGE VANBEVEREN

Adjunct-secretaris-generaal IBR
Secrétaire générale adjointe IRE



Inleiding

De *Corporate Sustainability Reporting Directive* (CSRD) is een belangrijke Europese richtlijn die bedrijven verplicht om transparant te rapporteren over hun duurzaamheidsprestaties. Deze richtlijn, aangenomen in 2022, is een cruciale stap binnen de Europese Green Deal en heeft als doel de transparantie en vergelijkbaarheid van duurzaamheidsinformatie te verbeteren.

De CSRD is een verruiming van de *Non-Financial Reporting Directive* (NFRD) en breidt het aantal vennootschappen dat aan de rapporteringsverplichting moet voldoen en het aantal thema's waarover ze moeten rapporteren uit.

België heeft de CSRD op 2 december 2024 officieel omgezet in nationale wetgeving. Geen moment te vroeg, want vanaf 1 januari 2025 moeten de eerste CSRD-plichtige bedrijven een rapport klaar hebben over hun duurzaamheidsprestaties.

Introduction

La directive sur la publication d'informations en matière de durabilité par les entreprises (*Corporate Sustainability Reporting Directive*, CSRD) est une directive européenne importante qui oblige les entreprises à rendre compte de manière transparente de leurs performances en matière de durabilité. Cette directive, adoptée en 2022, est une étape cruciale dans le cadre du Pacte vert pour l'Europe (*Green Deal*) et vise à améliorer la transparence et la comparabilité de l'information en matière de durabilité.

La CSRD est une extension de la directive sur la publication d'informations non financières (*Non-Financial Reporting Directive*, NFRD) et augmente le nombre de sociétés qui doivent se conformer à l'obligation de publication, ainsi que le nombre de thèmes sur lesquels elles doivent rendre compte.

La Belgique a officiellement transposé la CSRD en droit national le 2 décembre 2024. Ce n'est pas trop tôt, car à partir du 1^{er} janvier 2025, les premières entreprises soumises à la CSRD doivent disposer d'un rapport sur leurs performances en matière de durabilité.

BELGIË HEEFT DE CORPORATE SUSTAINABILITY REPORTING DIRECTIVE (CSRD) OP 2 DECEMBER 2024 OFFICIEEL OMGEZET IN NATIONALE WETGEVING. GEEN MOMENT TE VROEG, WANT VANAF 1 JANUARI 2025 MOETEN DE EERSTE CSRD-PLICHTIGE BEDRIJVEN EEN RAPPORT KLAAR HEBBEN OVER HUN DUURZAAMHEIDSPRESTATIES.

LA BELGIQUE A OFFICIELLEMENT TRANSPOSÉ LA DIRECTIVE SUR LA PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ PAR LES ENTREPRISES (CORPORATE SUSTAINABILITY REPORTING DIRECTIVE, CSRD) EN DROIT NATIONAL LE 2 DÉCEMBRE 2024. CE N'EST PAS TROP TÔT, CAR À PARTIR DU 1ER JANVIER 2025, LES PREMIÈRES ENTREPRISES SOUMISES À LA CSRD DOIVENT DISPOSER D'UN RAPPORT SUR LEURS PERFORMANCES EN MATIÈRE DE DURABILITÉ.

Er is al veel inkt gevloeid over de richtlijn en de omzetting ervan. Nu de eerste rapporteringstermijnen naderen, vatten we de belangrijkste punten nog eens samen.

De Europese Commissie heeft evenwel op 11 februari 2025 een werkprogramma voor 2025 gepubliceerd, waarin wordt aangekondigd dat er zal worden gefocust op "vereenvoudiging" door onder meer drie Omnibus Packages, waarvan de eerste verregaande vereenvoudigingen zal voorstellen, met name op het gebied van duurzaamheidsrapportage, passende zorgvuldigheid (*due diligence*) op het gebied van duurzaamheid en taxonomie. De eerste Omnibus Package wordt verwacht eind februari-begin maart 2025 en is derhalve op het moment van het schrijven van dit artikel nog niet gekend.

Beaucoup d'encre a déjà coulé sur la directive et sa transposition. À l'approche des premières échéances de rapport, nous récapitulons les points les plus importants.

Le 11 février 2025, la Commission européenne a cependant publié un programme de travail pour 2025, annonçant que l'accent sera mis sur la « simplification » par le biais, entre autres, de trois paquets Omnibus, dont le premier proposera des simplifications de grande envergure, notamment dans les domaines de l'information en matière de durabilité, du devoir de vigilance (*due diligence*) en matière de durabilité et de taxonomie. Le premier paquet Omnibus est attendu fin février/début mars 2025 et n'est donc pas encore connu au moment de la rédaction de cet article.

Wettelijk kader

Een richtlijn moet in nationaal recht worden omgezet binnen de termijn die door Europa werd bepaald. *In casu* diende de CSRD te worden omgezet tegen 6 juli 2024 ten laatste. Net zoals de meeste Europese lidstaten heeft België deze ultieme deadline niet gehaald. De Europese Commissie lanceerde dan ook op 26 september 2024 een inbreukprocedure tegen de 17 lidstaten die op dat moment de omzettingstermijn niet hadden gehaald. Toch waren in België al veel inspanningen geleverd: het eerste voorontwerp van wet tot omzetting van de richtlijn dateert van december 2023. Na intense discussies tussen de verschillende betrokken kabinetten (Economie, Middenstand en KMO's, Financiën en Justitie) en verschillende oproepen van belanghebbende partijen, waaronder het Instituut van de Bedrijfsrevisoren (IBR)¹, kwam in december 2024 het verlossende antwoord: de wet van 2 december 2024 betreffende de openbaarmaking van duurzaamheidsinformatie door bepaalde vennootschappen en groepen en de assurance van duurzaamheidsinformatie en houdende diverse bepalingen werd op 20 december 2024 gepubliceerd in het *Belgisch Staatsblad* (CSRD-wet).

Het wetgevend werk is daarmee evenwel nog niet beëindigd. Diverse koninklijke besluiten moeten nog aangenomen worden. Zo moeten, voor wat de bedrijfsrevisoren betreft, nog worden aangepast:

- het Koninklijk Besluit van 17 augustus 2018 betreffende de toegang tot het beroep van bedrijfsrevisor;
- het Koninklijk Besluit van 21 juli 2017 betreffende de toekenning van de hoedanigheid van bedrijfsrevisor alsook de inschrijving en registratie in het openbaar register van de bedrijfsrevisoren; en
- het Koninklijk Besluit van 27 november 2022 betreffende de registratie als auditors of

1 [IBR dringt aan op snelle omzetting van de Europese CSRD-richtlijn.](#)

Cadre légal

Une directive doit être transposée en droit national dans le délai fixé par l'Europe. En l'occurrence, la CSRD devait être transposée au plus tard le 6 juillet 2024. Comme la plupart des États membres de l'Union européenne, la Belgique n'a pas respecté ce délai ultime. Le 26 septembre 2024, la Commission européenne a donc lancé une procédure d'infraction à l'encontre des 17 États membres qui n'avaient pas respecté le délai de transposition à cette date. Néanmoins, de nombreux efforts avaient déjà été fournis en Belgique : le premier avant-projet de loi transposant la directive date de décembre 2023. Après d'intenses discussions entre les différents cabinets impliqués (Économie, Classes moyennes et PME, Finances et Justice) et divers appels de parties prenantes, dont l'Institut des Réviseurs d'Entreprises (IRE)¹, la réponse rédemptrice est arrivée en décembre 2024 : la loi du 2 décembre 2024 relative à la publication, par certaines sociétés et groupes, d'informations en matière de durabilité et portant dispositions diverses a été publiée au *Moniteur belge* le 20 décembre 2024 (loi CSRD).

Cependant, les travaux législatifs ne sont pas encore terminés. Divers arrêtés royaux doivent encore être adoptés. Ainsi, en ce qui concerne les réviseurs d'entreprises, les arrêtés royaux suivants doivent encore être adaptés :

- l'arrêté royal du 17 août 2018 relatif à l'accès à la profession de réviseur d'entreprises ;
- l'arrêté royal du 21 juillet 2017 relatif à l'octroi de la qualité de réviseur d'entreprises ainsi qu'à l'inscription et à l'enregistrement dans le registre public des réviseurs d'entreprises ; et
- l'arrêté royal du 27 novembre 2022 relatif à l'enregistrement des contrôleurs et entités

1 [L'IRE rappelle l'urgence d'une transposition rapide de la directive européenne CSRD.](#)

auditorganisaties van derde landen in het openbaar register van de bedrijfsrevisoren en het publiek toezicht, de kwaliteitscontrole en het toezicht op auditors en auditorganisaties van derde landen.

De CSRD-wet heeft tot gevolg gehad dat meerdere wetsbepalingen werden gewijzigd.

Het meeste gewicht wordt daarbij gelegd op het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (WVV), maar ook de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven, de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, de wet van 7 december 2016 tot organisatie van het beroep van en het publiek toezicht op de bedrijfsrevisoren, het Wetboek van economisch recht en de wet van 17 maart 2019 betreffende de beroepen van accountant en belastingadviseur werden gewijzigd.

Toepassingsgebied van de openbaarmakingsverplichting voor de duurzaamheidsinformatie

De CSRD-wet verplicht bepaalde vennootschappen om alle relevante ESG-thema's (Environment, Social, Governance) transparant en gedetailleerd in kaart te brengen.² De verplichting om duurzaamheidsinformatie openbaar te maken en de inhoud van deze informatie variëren afhankelijk van de categorie van de vennootschap waarvoor deze verplichting geldt. Het maakt immers een verschil of het gaat om een enkele onderneming of een groep die een geconsolideerde jaarrekening moet opstellen, net zoals er een verschil is tussen de informatie die door een bijkantoor of een dochteronderneming moet worden openbaar gemaakt. De CSRD-wet voorziet

² Het begrip "duurzaamheidsinformatie" omvat de verslaglegging van informatie met betrekking tot duurzaamheidskwesties overeenkomstig de artikelen 3:6/3 en 3:6/4 WVV, en in voorkomend geval, wanneer die duurzaamheidskwesties betrekking hebben op de op zichzelf staande onderneming van een derde land, overeenkomstig de artikelen 3:6/9 en 3:20/5 WVV.

d'audit de pays tiers dans le registre public des réviseurs d'entreprises et à la supervision publique, au contrôle de qualité et à la surveillance des contrôleurs et entités d'audit de pays tiers.

La loi CSRD a entraîné la modification de plusieurs dispositions légales.

L'accent est mis en particulier sur le Code des sociétés et des associations (CSA), mais la loi du 20 septembre 1948 portant organisation de l'économie, la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, la loi du 7 décembre 2016 portant organisation de la profession et de la supervision publique des réviseurs d'entreprises, le Code de droit économique et la loi du 17 mars 2019 relative aux professions d'expert-comptable et de conseiller fiscal ont également été modifiés.

Champ d'application de l'obligation de publication de l'information en matière de durabilité

La loi CSRD exige de certaines sociétés qu'elles rendent compte de manière transparente et détaillée de tous les thèmes environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) pertinents². L'obligation de publier de l'information en matière de durabilité et le contenu de cette information varient en fonction de la catégorie de la société soumise à cette obligation. Il y a en effet une différence s'il s'agit d'une entreprise seule ou d'un groupe devant établir des comptes consolidés, tout comme il y a une différence entre l'information devant être publiée par une succursale ou une filiale. La loi CSRD prévoit donc des régimes spécifiques pour certaines entreprises.

² La notion d'information en matière de durabilité recouvre la publication d'information liée aux questions de durabilité conformément aux articles 3:6/3 et 3:6/4 CSA et, le cas échéant, si ces questions de durabilité portent sur l'entreprise autonome d'un pays tiers, conformément aux articles 3:6/9 et 3:20/5 CSA.

dus in specifieke regelingen voor bepaalde ondernemingen.

Het toepassingsgebied van de CSRD-wet is gebaseerd op de CSRD-richtlijn en definieert het toepassingsgebied van de CSRD en de criteria waaraan vennootschappen moeten voldoen om onder de verplichting te vallen om duurzaamheidsinformatie openbaar te maken.

Worden bedoeld grote vennootschappen³, organisaties van openbaar belang (OOB's) en moedervenootschappen van grote groepen die, gedurende twee opeenvolgende boekjaren, op de balansdatum ten minste twee van de volgende drie criteria overschrijden:

- balanstotaal: 25 miljoen euro;
- netto-omzet: 50 miljoen euro;
- gemiddeld personeelsbestand gedurende het boekjaar: 250 (art. 3:6/1 WVV).

Beursgenoteerde KMO's en groepen van beursgenoteerde KMO's moeten hun duurzaamheidsinformatie openbaar maken wanneer zij op de balansdatum twee van de volgende criteria overschrijden:

- balanstotaal: 6 miljoen euro;
- netto-omzet: 11,25 miljoen euro;
- gemiddeld personeelsbestand gedurende het boekjaar: 50.

Niet-Europese moederondernemingen worden, in voorkomend geval via een Belgische dochteronderneming of een Belgisch bijkantoor (art. 3:6/9, 3:20/4 en 3:20/5 WVV), aan de rapporteringverplichting onderworpen wanneer zij:

- een (geconsolideerde) omzet van meer dan 150 miljoen euro hebben,

³ Te noteren valt dat het begrip "grote vennootschap" in het Belgisch recht voorheen niet gekend was, maar dat het is ingevoerd in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen naar aanleiding van de omzetting van de CSRD en uitsluitend in het kader van het opnemen van de duurzaamheidsinformatie in het jaarverslag.

Le champ d'application de la loi CSRD est basé sur la directive CSRD et définit le champ d'application de la CSRD et les critères que les sociétés doivent remplir pour être soumises à l'obligation de publier de l'information en matière de durabilité.

Sont visées les grandes sociétés³, les entités d'intérêt public (EIP) et les sociétés mères de grands groupes dépassant, pendant deux exercices consécutifs, à la date du bilan au moins deux des trois critères suivants :

- total du bilan : 25 millions d'euros ;
- chiffre d'affaires net : 50 millions d'euros ;
- effectif moyen au cours de l'exercice : 250 (art. 3:6/1 CSA).

Les PME cotées et les groupes de PME cotées doivent publier leur information en matière de durabilité lorsqu'ils dépassent à la date du bilan deux des critères suivants :

- total du bilan : 6 millions d'euros ;
- chiffre d'affaires net : 11,25 millions d'euros ;
- effectif moyen au cours de l'exercice : 50.

Les entreprises mères non européennes sont, le cas échéant via une filiale ou succursale belge (art. 3:6/9, 3:20/4 et 3:20/5 CSA), soumises à l'obligation de publication lorsqu'elles :

- ont un chiffre d'affaires (consolidé) de plus de 150 millions d'euros,

³ À noter que la notion de « grande société » était auparavant inconnue en droit belge, mais qu'elle a été introduite dans le Code des sociétés et des associations à la suite de la transposition de la CSRD et uniquement pour l'inclusion dans le rapport de gestion de l'information en matière de durabilité.

- en economische activiteiten uitoefenen in de Europese Unie via
 - (i) of een grote Europese dochteronderneming;
 - (ii) of een bijkantoor met een nettojaaromzet van minstens 40 miljoen euro.

Vermelden we nog dat het WVV voortaan voorziet in een definitie van het begrip "netto-omzet". Art. 1:26/1 WVV bepaalt: "Onder "netto-omzet" wordt verstaan:

- 1° het bedrag met betrekking tot de verkoop van goederen en de verlening van diensten, na aftrek van kortingen en belasting over de toegevoegde waarde en andere rechtstreeks met de omzet verbonden belastingen;
- 2° in afwijking van de bepaling onder 1°, voor de vennootschappen bedoeld in artikel 1:12, 4°, het bedrag overeenkomstig artikel 199, tweede lid, van de wet van 13 maart 2016 op het statuut van en het toezicht op de verzekerings- of herverzekeringsondernemingen, en haar uitvoeringsbesluiten;
- 3° in afwijking van de bepaling onder 1°, voor de vennootschappen bedoeld in artikel 1:12, 3°, het bedrag overeenkomstig artikel 106, § 1, tweede lid, van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen, en haar uitvoeringsbesluiten;
- 4° in afwijking van de bepaling onder 1°, voor de ondernemingen gevestigd in een derde land, de inkomsten als gedefinieerd bij of in de zin van het kader van financiële verslaglegging op basis waarvan de financiële overzichten zijn opgesteld.

Uitzonderingen

De CSRD-wet voorziet in een aantal uitzonderingen, waaronder de vzw's en stichtingen, vennootschappen met onbeperkte aansprakelijkheid (VOFs, CV), de NBB, overheidsinstanties die geen

- et exercent des activités économiques au sein de l'Union européenne via
 - (i) une grande entreprise filiale européenne ;
 - (ii) ou une succursale européenne dépassant un chiffre d'affaires net annuel d'au moins 40 millions d'euros.

Il convient également de mentionner que le CSA prévoit désormais une définition de la notion de « chiffre d'affaires net ». L'art. 1:26/1 CSA stipule : « On entend par « chiffre d'affaires net » :

- 1° *le montant résultant de la vente de produits et de la prestation de services, déduction faite des réductions sur ventes, de la taxe sur la valeur ajoutée et d'autres impôts directement liés au chiffre d'affaires ;*
- 2° *par dérogation au 1°, pour les sociétés visées à l'article 1:12, 4°, le montant défini conformément à l'article 199, alinéa 2, de la loi du 13 mars 2016 relative au statut et au contrôle des entreprises d'assurance ou de réassurance, et ses arrêtés d'exécution ;*
- 3° *par dérogation au 1°, pour les sociétés visées à l'article 1:12, 3°, le montant défini conformément à l'article 106, § 1er, alinéa 2, de la loi du 25 avril 2014 relative au statut et au contrôle des établissements de crédit, et ses arrêtés d'exécution ;*
- 4° *par dérogation au 1°, pour les entreprises de pays tiers, les recettes telles qu'elles sont définies par le cadre de présentation de l'information financière sur la base duquel les états financiers de l'entreprise sont établis ou au sens de celui-ci. »*

Exceptions

La loi CSRD prévoit un certain nombre d'exceptions, notamment les ASBL et fondations, les sociétés à responsabilité illimitée (SNC, SC), la BNB et les autorités publiques qui n'ont pas adopté une forme de société (art. 3:6/1, § 2 CSA).

vennootschapsvorm hebben (art. 3:6/1, § 2 WVV).

Microvennootschappen zelfs de genoteerde, worden uitgesloten en als volgt gedefinieerd (*ibid.*):

- balanstotaal: 450.000 euro;
- netto-omzet: 900.000 euro;
- gemiddeld personeelsbestand gedurende het boekjaar: 10.

Dat de CSRD-wet niet van toepassing is op alle vormen van vennootschappen heeft een logische verklaring: de Boekhoudrichtlijn is enkel van toepassing op bepaalde vennootschappen met beperkte aansprakelijkheid. We merken op dat CSRD wel van toepassing is op alle verzekerings- en kredietinstellingen, indien zij geen microvennootschap zijn.

Vrijstellingen

Onder bepaalde voorwaarden kan een vennootschap worden vrijgesteld van het opstellen en openbaar maken van duurzaamheidsinformatie. Dat kan wanneer de vennootschap is opgenomen in de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van haar moedervenootschap.

Zo stelt het WVV de Belgische moedervenootschap vrij – behoudens in het geval van een genoteerde vennootschap – die tevens dochtervennootschap van een Belgische of Europese moederonderneming is mits aan bepaalde specifieke voorwaarden is voldaan (art. 3:32/5, § 1 WVV).

Bovendien wordt ook de Belgische moedervenootschap – behoudens in het geval van een genoteerde vennootschap – van een groep die een dochtervennootschap is van een andere moederonderneming van een derde land, vrijgesteld, mits wordt voldaan aan de voorwaarden van art. 3:32/5, § 2 WVV. Eén van deze voorwaarden is dat de assuranceconclusie over de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie die

Les micro-sociétés, même cotées, sont exclues et définies comme suit (*ibid.*) :

- total du bilan : 450.000 euros ;
- chiffre d'affaires net : 900.000 euros ;
- effectif moyen au cours de l'exercice : 10.

Le fait que la loi CSRD ne s'applique pas à toutes les formes de sociétés a une explication logique : la directive comptable ne s'applique qu'à certaines sociétés à responsabilité limitée. Nous notons que la CSRD s'applique bel et bien à tous les établissements d'assurance et de crédit, s'ils ne sont pas des micro-sociétés.

Exemptions

Sous certaines conditions, une société peut être exemptée d'établir et de publier de l'information en matière de durabilité. Cela est possible lorsque la société est reprise dans l'information consolidée en matière de durabilité de sa société mère.

Ainsi, le CSA exempte la société mère belge – sauf s'il s'agit d'une société cotée – qui est également une filiale d'une entreprise mère belge ou européenne, pour autant que certaines conditions spécifiques soient remplies (art. 3:32/5, § 1 CSA).

Par ailleurs, est également exemptée la société mère belge – sauf s'il s'agit d'une société cotée – d'un groupe qui est une filiale d'une autre entreprise mère d'un pays tiers, pour autant que les conditions de l'article 3:32/5, § 2 CSA soient remplies. L'une de ces conditions est que l'opinion d'assurance de l'information consolidée en matière de durabilité publiée par l'entreprise mère d'un pays tiers, soit émise par une ou plusieurs personnes ou cabinets, qui

de moederonderneming van een derde land heeft openbaar gemaakt, wordt uitgebracht door één of meer personen of kantoren die volgens het recht van het rechtsgebied van die moederonderneming gerechtigd zijn om een dergelijk oordeel uit te brengen.

“Safe harbour”-clausule

De CSRD bepaalt dat de lidstaten in hun nationale wetgeving een “safe harbour”-regeling kunnen opnemen waardoor de bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen kunnen beslissen om bepaalde duurzaamheidsinformatie die schade zou kunnen berokkenen aan het bedrijfsgeheim of die op zijn minst tot gevolg zou hebben dat geheime of vertrouwelijke informatie wordt vrijgegeven, niet op te nemen in het jaarverslag.

De Belgische wetgever heeft deze optie gelicht in de CSRD-wet van 2024 die deze mogelijkheid heeft opgenomen in het WVV. De safe harbour regeling die was voorzien in artikelen 3:6, § 4, en 3:32, § 2, WVV in het kader van de verklaring van niet-financiële informatie wordt aldus behouden voor de duurzaamheidsinformatie. Aldus kan het bestuursorgaan beslissen om informatie over ophanden zijnde ontwikkelingen of zaken waarover wordt onderhandeld niet op te nemen in het jaarverslag. De beslissing om gebruik te maken van deze uitzondering op het beginsel van openbaarmaking van duurzaamheidsinformatie is onderworpen aan strikte voorwaarden: 1) het kan enkel indien de openbaarmaking van die informatie ernstige schade zou kunnen berokkenen aan de vennootschap en maximaal gedurende 2 opeenvolgende boekjaren, 2) het weglaten ervan mag een getrouw en evenwichtig begrip van de ontwikkeling, de resultaten en de positie van de onderneming alsmede van de effecten van haar activiteiten niet in de weg staan. Dit kan bijvoorbeeld van toepassing zijn als het openbaar maken van deze informatie de concurrentiepositie van de vennootschap zou schaden.

sont habilités au titre du droit de la juridiction où l'entreprise mère est établie, d'émettre une telle opinion.

Clause de « Safe Harbour »

La CSRD prévoit que les États membres puissent introduire dans leur législation nationale une clause de « Safe Harbour » permettant aux organes d'administration, de direction et de surveillance d'omettre dans le rapport de gestion certaines informations de durabilité qui pourraient nuire au secret des affaires ou du moins qui auraient pour effet de divulguer des informations secrètes ou confidentielles.

Cette option a été levée par le législateur belge dans la loi CSRD de 2024, qui a intégré cette possibilité dans le CSA. La clause de *Safe Harbour* prévue aux articles 3:6, § 4 et 3:32, § 2 CSA dans le cadre de la déclaration d'information non financière est ainsi maintenue pour l'information en matière de durabilité. Ainsi, l'organe d'administration peut décider d'omettre dans le rapport de gestion des informations portant sur des évolutions imminentes ou des affaires en cours de négociation. La décision d'avoir recours à cette exception au principe de publication d'informations en matière de durabilité est soumise à des conditions strictes : 1) elle ne peut être prise que si la publication de ces informations pourrait nuire gravement à la société et ceci, pendant deux exercices consécutifs au maximum, 2) l'omission de ces informations ne doit pas faire obstacle à une compréhension fidèle et équilibrée de l'évolution des affaires, des performances, de la situation de la société et des incidences de son activité. Cela peut s'appliquer, par exemple, si la publication de ces informations nuirait à la position concurrentielle de la société.

**REDELIJK UNIEK IS DAT
DE BELGISCHE WETGEVER
HEEFT VOORZIEN IN
EEN AANTAL SPECIFIEKE
BESCHERMINGSMAATREGELEN
VOOR KMO'S.**

Bovendien bepaalt de CSRD-wet dat het bestuursorgaan zijn opvatting behoorlijk moet rechtvaardigen en de leden dragen hiervoor de collectieve verantwoordelijkheid. Met andere woorden, de leden van het bestuursorgaan die ervoor hebben gekozen om van deze "safe harbour"-regeling gebruik te maken terwijl daar geen rechtvaardiging voor is, kunnen burgerrechtelijk aansprakelijk worden gesteld indien de gebruikmaking van deze regeling schade heeft berokkend aan de gebruikers van het verslag.

Waardeketen

De duurzaamheidsinformatie moet ook informatie bevatten over de waardeketen van de vennootschap, met inbegrip van haar producten en diensten, haar zakenrelaties en haar toeleveringsketen. Dit houdt in dat elke significante impact op ESG-factoren (milieu, sociaal, governance) moet worden geëvalueerd. De waardeketen wordt ruim gedefinieerd en betreft de leveranciers, de verdelers, cliënten en andere relevante entiteiten die bijdragen aan de creatie, de levering en de levenscyclus van goederen en diensten van de onderneming.

Redelijk uniek is dat de Belgische wetgever heeft voorzien in een aantal specifieke beschermingsmaatregelen voor KMO's. Zo voorziet artikel 3:6/4, § 2, 2^{de} lid WVV dat er niet meer informatie mag worden gevraagd dan wat vereist is in het licht van de Europese standaarden van duurzaamheidsrapportage

**IL EST ASSEZ UNIQUE QUE
LE LÉGISLATEUR BELGE AIT
PRÉVU UN CERTAIN NOMBRE
DE MESURES DE PROTECTION
SPÉCIFIQUES POUR LES PME.**

En outre, la loi CSRD stipule que l'organe d'administration doit justifier sa position dans un avis dûment motivé et que ses membres en assument la responsabilité collective. En d'autres termes, les membres de l'organe d'administration ayant fait le choix de recourir à cette clause de « Safe Harbour » alors que rien ne le justifie, peuvent voir leur responsabilité civile engagée si l'usage de ladite clause a causé un préjudice aux utilisateurs du rapport.

Chaîne de valeur

Les informations en matière de durabilité doivent également contenir des informations sur la chaîne de valeur de la société, y compris ses produits et services, ses relations d'affaires et sa chaîne d'approvisionnement. Cela implique d'évaluer chaque incidence significative sur les facteurs ESG (environnement, social, gouvernance). La chaîne de valeur fait l'objet d'une définition large et concerne les fournisseurs, les distributeurs, les clients et les autres entités pertinentes qui contribuent à la création, à la livraison et au cycle de vie des marchandises et services de l'entreprise.

Il est assez unique que le législateur belge ait prévu un certain nombre de mesures de protection spécifiques pour les PME. Ainsi, l'article 3:6/4, § 2, 2^e alinéa du CSA prévoit qu'il ne peut être demandé de fournir plus d'informations que ce qui est requis au regard des normes européennes d'information en matière de durabilité applicables aux petites et

voor kleine en middelgrote ondernemingen⁴ en wat *redelijkerwijs verlangd* kan worden van vennootschappen en entiteiten die leveranciers of klanten zijn in de waardeketen.

Bovendien stelt artikel 3:75/2 WvV dat het *eisen* van assurance van duurzaamheidsinformatie aangeleverd vanuit de waardeketen als deze entiteiten niet verplicht zijn om deze openbaar te maken, verboden is.

Tot slot werd in artikel 117 van de CSRD-wet een evaluatieclausule ingevoegd. Binnen een termijn van drie jaar te rekenen vanaf de inwerkingtreding van de wet, zal de minister bevoegd voor Economie de mogelijkheid evalueren van een omkadering van de assurance van informatie die in het raam van duurzaamheid door de niet-genoteerde kmo's als entiteiten binnen de waardeketen wordt aangeleverd.

Dat betekent evenwel niet dat vrijwillige assurance niet mogelijk is. De entiteit in de waardeketen kan inderdaad op vrijwillige basis beslissen om de assuranceopdracht toe te vertrouwen aan een beroepsbeoefenaar. Er bestaat evenwel geen enkele wettelijke verplichting om deze assurance te verkrijgen.

Assurance inzake de duurzaamheidsinformatie verkregen vanuit de waardeketen kan bijvoorbeeld nuttig zijn wanneer de impact ervan daadwerkelijk *materieel* is op het niveau van de vennootschap onderworpen aan CSRD of omwille van het *belang* van de "kleine entiteit" in de waardeketen, het soort *activiteit* en het *risicoprofiel*.

Gefaseerde toepassing

Net zoals de CSRD-richtlijn voorziet de CSRD-wet in een geleidelijke toepassing van de rapporteringsverplichtingen.

⁴ Het betreft de VSME, of de *Voluntary Reporting Standard for SMEs*, uitgewerkt door EFRAG, in opdracht van de Europese Commissie.

moyennes entreprises⁴ et que ce qui peut être *raisonnablement demandé* des sociétés et des entités qui sont des fournisseurs ou des clients de la chaîne de valeur.

En outre, l'article 3:75/2 du CSA indique qu'il est interdit d'*exiger* une assurance de l'information en matière de durabilité fournie par les entités de la chaîne de valeur si ces entités ne sont pas tenues de la publier.

Enfin, une clause d'évaluation a été insérée dans l'article 117 de la loi CSRD. Dans un délai de trois ans à dater de l'entrée en vigueur de la loi, le ministre qui a l'Économie dans ses attributions évaluera l'opportunité d'un encadrement de l'assurance sur l'information qui est fournie en matière de durabilité par les PME non cotées en tant qu'entités de la chaîne de valeur.

Cependant, cela ne signifie pas que l'assurance volontaire n'est pas possible. En effet, l'entité de la chaîne de valeur peut décider sur une base volontaire de confier la mission d'assurance à un professionnel. Toutefois, il n'y a aucune obligation légale d'obtenir cette assurance.

L'assurance relative à l'information en matière de durabilité provenant de la chaîne de valeur peut être utile, par exemple, lorsque son impact est réellement *matériel* au niveau de la société soumise à la CSRD ou en raison de l'*importance* de la « petite entité » dans la chaîne de valeur, de son type d'*activité* et de son *profil de risque*.

Application progressive

A l'instar de la directive CSRD, la loi CSRD prévoit une application progressive des obligations de publication.

⁴ Il s'agit de la norme VSME (*Voluntary Reporting Standard for SMEs*), élaborée par l'EFRAG, au nom de la Commission européenne.

Grote OOB's die reeds onderworpen waren aan NFRD (omdat ze meer dan 500 werknemers tellen), moeten rapporteren vanaf boekjaar 2024.

Andere grote vennootschappen en moedervenootschappen van een grote groep dienen de duurzaamheidsinformatie openbaar te maken vanaf boekjaar 2025.

Beursgenoteerde KMO's moeten rapporteren vanaf boekjaar 2026.

Groepen of vennootschappen uit landen buiten de EU worden verwacht te rapporteren vanaf boekjaar 2028.

Hoe moet worden gerapporteerd door de vennootschappen?

De duurzaamheidsinformatie staat duidelijk en afgescheiden aangegeven in het jaarverslag van de vennootschap of, op het niveau van de groep, in het geconsolideerd jaarverslag van de moedervenootschap. Het bestuursorgaan van een vennootschap die onder het toepassingsgebied van het WVV valt, zal in zijn jaarverslag (over de geconsolideerde jaarrekening) de door het in artikel 3:6/4, § 1 (artikel 3:32/3) WVV opgesomde informatie moeten opnemen.

Het jaarverslag met de duurzaamheidsinformatie wordt elektronisch neergelegd en openbaar gemaakt bij de Balanscentrale van de Nationale Bank van België.

De vennootschap neemt de duurzaamheidsinformatie op in het jaarverslag op grond van Europese standaarden voor duurzaamheidsinformatie die de Europese Commissie door middel van de gedelegeerde handelingen heeft vastgelegd. Deze standaarden zijn de *European Sustainability Reporting Standards* (ESRS).⁵ Deze bestaan momenteel uit twaalf sectoroverstijgende standaarden,

⁵ https://eur-lex.europa.eu/legal-content/NL/TXT/HTML/?uri=OJ:L_202302772.

Les grandes EIP qui étaient déjà soumises à la directive NFRD (parce qu'ayant plus de 500 travailleurs) doivent publier des informations en matière de durabilité à partir de l'exercice 2024.

Les autres grandes sociétés et sociétés mères d'un grand groupe doivent publier l'information en matière de durabilité à partir de l'exercice 2025.

Les PME cotées doivent publier cette information à partir de l'exercice 2026.

Les groupes ou sociétés de pays non UE sont censés publier l'information à partir de l'exercice 2028.

Comment les sociétés doivent-elles publier l'information en matière de durabilité ?

La société doit indiquer l'information en matière de durabilité clairement et séparément dans le rapport de gestion ou, au niveau du groupe, dans le rapport de gestion consolidé de la société mère. L'organe d'administration d'une société relevant du champ d'application du CSA devra reprendre dans son rapport de gestion (sur les comptes consolidés) les informations énumérées à l'article 3:6/4, § 1 (article 3:32/3) du CSA.

Le rapport de gestion comprenant l'information en matière de durabilité est déposé par voie électronique et publié à la Centrale des bilans de la Banque nationale de Belgique.

La société inclut l'information en matière de durabilité dans le rapport de gestion conformément aux normes européennes d'information en matière de durabilité adoptées par la Commission européenne au moyen des actes délégués. Ces normes sont les Normes européennes d'information en matière de durabilité (*European Sustainability Reporting Standards*, ESRS)⁵. Il s'agit actuellement de

⁵ https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FR/TXT/HTML/?uri=OJ:L_202302772.

die gedetailleerde rapportagevereisten introduceren over de impact van bedrijven op het milieu, mensenrechten, sociale normen en governancefactoren, in overeenstemming met de CSRD.

Rol van de ondernemingsraad

De ondernemingen die onder het toepassingsgebied van de CSRD-wet van 2024 vallen, zijn – in navolging van de CSRD – verplicht om de ondernemingsraad⁶ te informeren en te consulteren met betrekking tot de duurzaamheidsrapportering⁷. De duurzaamheidsinformatie – opgenomen in het jaarverslag – moet verstrekt worden aan de ondernemingsraad voor bespreking en, in voorkomend geval, voor advies vóór de algemene vergadering. Het jaarverslag maakt deel uit van de jaarlijkse informatie over te maken aan de ondernemingsraad, en dit volgens de timing vastgelegd voor het overmaken van de economische en financiële inlichtingen (EFI). De bespreking vindt plaats vóór de algemene vergadering waarop de aandeelhouders zich uitspreken over de goedkeuring van de jaarrekening. Het verslag van die bespreking wordt aan de aandeelhouders meegedeeld ter gelegenheid van de voornoemde algemene vergadering.

Bij de omzetting van de CSRD heeft de wetgever ervoor geopteerd om zowel de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven (nieuw artikel 15, q) als het WVV (nieuwe artikelen 3:6/6 en 3:32/4) aan te passen. Het KB van 27 november 1973 houdende reglementering van de economische en financiële inlichtingen te verstrekken aan de ondernemingsraden (KB EFI) werd evenwel niet gewijzigd.

6 Bij ontstentenis van ondernemingsraad moet de informatie over de duurzaamheidsrapportering worden verstrekt aan het comité voor preventie en bescherming op het werk, of bij ontstentenis van dit comité, aan de vakbondsafvaardiging.

7 Zie artikelen 18, 31 en 68 CSRD-wet.

douze normes transversales, qui introduisent des exigences détaillées en matière de rapports sur l'impact des entreprises sur l'environnement, les droits de l'homme, les normes sociales et les facteurs de gouvernance, conformément à la directive CSRD.

Rôle du conseil d'entreprise

Conformément à la directive CSRD, les entreprises relevant du champ d'application de la loi CSRD de 2024 sont tenues d'informer et de consulter le conseil d'entreprise⁶ concernant le reporting de l'information en matière de durabilité⁷. L'information en matière de durabilité – reprise dans le rapport de gestion – doit être fournie au conseil d'entreprise en vue d'une discussion et, le cas échéant, d'un avis avant l'assemblée générale. Le rapport de gestion fait partie de l'information annuelle qui doit être transmise au conseil d'entreprise, et ce, selon le calendrier prévu pour la transmission des informations économiques et financières (IEF). La discussion a lieu avant l'assemblée générale au cours de laquelle les actionnaires se prononcent sur l'approbation des comptes annuels. Le rapport de la discussion est communiqué aux actionnaires à l'occasion de l'assemblée générale susmentionnée.

Lors de la transposition de la CSRD, le législateur a choisi de modifier tant la loi du 20 septembre 1948 portant organisation de l'économie (nouvel article 15, q) que le CSA (nouveaux articles 3:6/6 et 3:32/4). Toutefois, l'arrêté royal du 27 novembre 1973 portant réglementation des informations économiques et financières à fournir aux conseils d'entreprise (AR IEF) n'a pas été modifié.

6 En l'absence de conseil d'entreprise, l'information en matière de durabilité doit être fournie au comité pour la prévention et la protection au travail ou, à défaut, à la délégation syndicale.

7 Cf. articles 18, 31 et 68 de la loi CSRD.

Hoewel het KB EFI niet werd aangepast, blijkt duidelijk uit de memorie van toelichting⁸ bij de CSRD-wet en het advies van de Centrale Raad voor het Bedrijfsleven⁹ dat het de bedoeling van de wetgever is geweest om voor de overmaking van de duurzaamheidsinformatie aan de ondernemingsraad dezelfde procedure en timing in te voeren als voor de overmaking van de jaarlijkse EFI aan de ondernemingsraad¹⁰. Het probleem is echter dat de bedoeling van de wetgever niet volledig strookt met de formulering van de timing in de CSRD-wet.

Aangezien de CSRD – en dus ook de CSRD-wet van 2024 – immers enkel aan vennootschappen bepaalde verplichtingen inzake duurzaamheidsinformatie oplegt, heeft de verwijzing in de wetteksten naar de driemaandentermijn geen enkele zin in de procedure voor de duurzaamheidsinformatie. Ze zou dan ook beter worden geschrapt, zowel in artikel 15, q van de wet van 1948 als in de artikelen 3:6/6 en 3:32/4 WVV, zodat naar analogie met de EFI-regeling voor vennootschappen enkel de datum van de algemene vergadering als referentiedatum overblijft voor het ter beschikking stellen van de duurzaamheidsinformatie aan de ondernemingsraad.

We gaan er dan ook van uit dat, rekening houdend met de bedoeling van de wetgever (zie hoger), vennootschappen voor de duurzaamheidsinformatie dezelfde termijnen zullen moeten respecteren als voor de jaarlijkse EFI en dat de duurzaamheidsinformatie dus niet vroeger dan de jaarlijkse EFI ter beschikking zal moeten worden gesteld van de ondernemingsraad. Vertrekpunt is dus ook voor de duurzaamheidsinformatie *de datum van de algemene vergadering*. De wetgever schrijft enkel voor dat de vergadering van de ondernemingsraad moet plaatsvinden “*vóór*

Bien que l'AR IEF n'ait pas été modifié, il ressort clairement de l'exposé des motifs⁸ de la loi CSRD et de l'avis du Conseil central de l'économie⁹ que l'intention du législateur était d'introduire la même procédure et le même calendrier pour la transmission de l'information en matière de durabilité au conseil d'entreprise que pour la transmission annuelle de l'IEF au conseil d'entreprise¹⁰. Cependant, le problème est que l'intention du législateur n'est pas totalement cohérente avec la formulation du calendrier de la loi CSRD.

Étant donné en effet que la CSRD – et donc la loi CSRD de 2024 – n'impose que certaines obligations aux sociétés concernant l'information en matière de durabilité, la référence au délai de trois mois dans les textes légaux n'a aucun sens dans le cadre de la procédure d'information en matière de durabilité. Il serait donc préférable de la supprimer, tant à l'article 15, q) de la loi de 1948 qu'aux articles 3:6/6 et 3:32/4 du CSA, de sorte que, par analogie avec le régime IEF pour les sociétés, seule la date de l'assemblée générale demeure la date de référence pour la mise à disposition de l'information en matière de durabilité au conseil d'entreprise.

Nous partons donc du principe que, compte tenu de l'intention du législateur (*cf. supra*), les sociétés devront respecter les mêmes délais pour l'information en matière de durabilité que pour l'IEF annuelle et que l'information en matière de durabilité ne devra donc pas être mise à la disposition du conseil d'entreprise plus tôt que l'IEF annuelle. Le point de départ pour l'information en matière de durabilité est donc également *la date de l'assemblée générale*. Le législateur prescrit seulement que la réunion du conseil d'entreprise doit avoir lieu « *avant l'assemblée générale* ». La loi ne précise pas

8 Memorie van Toelichting, Parl. St. Kamer 2024-25, nr. 56-0416/001, 29-30.

9 Advies CRB nr. 2023/1800 van 13 juli 2023 over "Duurzaamheidsrapportering door ondernemingen en betrokkenheid werknemersvertegenwoordiging".

10 Voor de procedure inzake jaarlijkse voorlichting van de EFI aan de ondernemingsraad, zie in het bijzonder de artikelen 16 en 17, lid 1 van het KB van 1973.

8 Exposé des motifs, Doc. parl. Chambre 2024-2025, n° 56-0416/001, p. 29-30.

9 Avis CCE n° 2023/1800 du 13 juillet 2023, relatif à la « Publication d'informations en matière de durabilité par les entreprises et implication des représentants des travailleurs ».

10 Concernant la procédure en matière de présentation annuelle de l'IEF au conseil d'entreprise, consultez en particulier les articles 16 et 17, alinéa 1^{er} de l'AR de 1973.

de algemene vergadering". Hoeveel tijd vóór de AV, is niet wettelijk bepaald. De werkgever zal er in ieder geval voor moeten zorgen dat de documenten m.b.t. de duurzaamheidsinformatie aan de leden van de ondernemingsraad worden overgemaakt "ten minste vijftien dagen" vóór de vergadering van de ondernemingsraad.

Sancties

De CSRD-wet bouwt de mogelijkheid in om CSRD-overtredingen te bestraffen met boetes en zelfs gevangenisstraffen, naar analogie met de boetes voor het niet of laattijdig indienen van de jaarrekening. De boetes variëren van 50 tot 10.000 euro. Gevangenisstraffen zijn enkel mogelijk bij fraude.

Assuranceopdracht

A. Commissaris of een andere bedrijfsrevisor (op termijn andere geaccrediteerde dienstverlener)

De CSRD duidde de commissaris belast met de wettelijke controle van de jaarrekening als eerste partner aan voor het uitvoeren van de assuranceopdracht inzake duurzaamheidsinformatie. De lidstaten kregen evenwel de optie om ook een andere bedrijfsrevisor dan de commissaris toe te laten om deze opdracht uit te voeren. Ook konden de lidstaten dit uitbreiden door eveneens een onafhankelijke verlener van assurediensten tot deze assurancemarkt toe te laten.

De Belgische wetgever heeft de opties gelicht maar geopteerd voor een progressieve aanpak. De eerste jaren mogen alleen bedrijfsrevisoren (commissaris of een andere bedrijfsrevisor) de assuranceopdracht inzake duurzaamheidsinformatie uitvoeren. De meeste bedrijven zullen hun financiële en niet-financiële verslag wellicht door dezelfde partij laten auditen. De CSRD-wet bouwt wel de mogelijkheid in om in de toekomst ook onafhankelijke verlener van assurediensten

combien de temps avant l'AG. En tout état de cause, l'employeur devra veiller à ce que les documents relatifs à l'information en matière de durabilité soient transmis aux membres du conseil d'entreprise « quinze jours au moins » avant la réunion du conseil d'entreprise.

Sanctions

La loi CSRD prévoit la possibilité de sanctionner les infractions à la CSRD par des amendes, voire des peines d'emprisonnement, par analogie avec les amendes sanctionnant le non-dépôt ou le dépôt tardif des comptes annuels. Les amendes varient de 50 à 10.000 euros. Les peines d'emprisonnement ne sont possibles qu'en cas de fraude.

Mission d'assurance

A. Commissaire ou un autre réviseur d'entreprises (à terme autre prestataire accrédité)

La CSRD a désigné le commissaire chargé du contrôle légal des comptes annuels en tant que premier interlocuteur pour effectuer la mission d'assurance de l'information en matière de durabilité. Cependant, les États membres ont eu l'option de permettre à un réviseur d'entreprises autre que le commissaire d'effectuer cette mission. Les États membres ont également pu étendre cette option en permettant aussi à un prestataire de services d'assurance indépendant d'accéder à ce marché de l'assurance.

Le législateur belge a levé les options mais a opté pour une approche progressive. Au cours des premières années, seuls les réviseurs d'entreprises (commissaire ou un autre réviseur d'entreprises) peuvent effectuer la mission d'assurance de l'information en matière de durabilité. La plupart des entreprises feront probablement contrôler leurs rapports financiers et non financiers par la même partie. La loi CSRD prévoit toutefois la possibilité pour les prestataires de services d'assurance

een accreditatie te laten aanvragen, mits hiervoor een koninklijk besluit wordt aangenomen dat een gelijk speelveld met de bedrijfsrevisoren garandeert. Het openstellen van de assurancemarkt is voorzien uiterlijk drie jaar na de publicatie van de wet (art. 20 CSRD-wet), d.w.z. op 20 december 2027.

B. Enkele bijzonderheden

De meeste regels die de CSRD-wet van toepassing maakt op de commissaris of een andere bedrijfsrevisor wanneer deze de assuranceopdracht inzake duurzaamheidsinformatie uitvoert, lopen gelijk met de klassieke regels. Het betreft immers een wettelijk voorziene revisorale opdracht, zoals gedefinieerd in artikel 3, 10° van de wet van 2016 tot organisatie van het beroep van en het publiek toezicht op de Bedrijfsrevisoren, gewijzigd door de CSRD-wet. De benoeming, opzegging en ontslag, de onafhankelijkheidsregels en de lijst van verboden niet-controlediensten zijn dan ook gelijkaardig aan de regels die reeds van toepassing waren voor de commissaris.

We halen hier twee specifieke aandachtspunten aan.

1- Duur van het mandaat

In principe heeft het mandaat dat aan de bedrijfsrevisor wordt gegeven voor de assuranceopdracht inzake de duurzaamheidsinformatie een duur van **drie jaar**. Dit mandaat is **hernieuwbaar**¹¹. Merk op dat de beperkingen in verband met de duur van het mandaat dat door een organisatie van openbaar belang wordt gegeven voor de wettelijke controle van de jaarrekening (art. 3:61, §2 tot §5 WVV) niet van toepassing zijn op de bedrijfsrevisor die door de vennootschap uitsluitend wordt benoemd voor de CSRD-opdracht.

11 Artikel 3:61, § 6 WVV.

indépendants de demander l'accréditation à l'avenir, à condition qu'un arrêté royal soit adopté à cette fin garantissant des conditions de concurrence équitables avec les réviseurs d'entreprises. L'ouverture du marché de l'assurance est prévue au plus tard trois ans après la publication de la loi (art. 20 de la loi CSRD), soit le 20 décembre 2027.

B. Quelques particularités

La plupart des règles qui, en vertu de la loi CSRD, s'appliquent au commissaire ou à un autre réviseur d'entreprises pour l'exécution de la mission d'assurance de l'information en matière de durabilité sont conformes aux règles classiques. En effet, il s'agit d'une mission révisorale légale, telle que définie à l'article 3, 10° de la loi de 2016 portant organisation de la profession et de la supervision publique des réviseurs d'entreprises, modifiée par la loi CSRD. La nomination, la révocation et la démission, ainsi que les règles d'indépendance et la liste des services non-audit interdits sont donc similaires aux règles qui étaient déjà applicables au commissaire.

Nous citons ici deux points d'attention spécifiques :

1- Durée du mandat

En principe, le mandat donné au réviseur d'entreprises pour la mission d'assurance de l'information en matière de durabilité a une durée de **trois ans**. Ce mandat est **renouvelable**¹¹. Notez que les restrictions relatives à la durée du mandat donné par une entité d'intérêt public pour effectuer le contrôle légal des comptes annuels (art. 3:61, §§ 2 à 5 CSA) ne s'appliquent pas au réviseur d'entreprises exclusivement nommé par la société pour la mission CSRD.

11 Article 3:61, § 6 CSA.

Verder voorziet de wet in een uitzondering die toelaat om af te wijken van de duur van drie jaar *“als de opdracht van assurance van duurzaamheidsinformatie is toevertrouwd aan de commissaris”* wiens controlemandaat al lopende is¹². Dit zal uiteindelijk tot gevolg hebben dat de duur van beide mandaten samenvalt wanneer de vennootschap beide assuranceopdrachten (wettelijke controle van de jaarrekening en de assuranceopdracht inzake de duurzaamheidsinformatie) aan de commissaris wil toevertrouwen.

2- Beroepsgeheim

De CSRD-wet heft het beroepsgeheim op tussen de commissaris en de andere bedrijfsrevisor die is aangesteld om de assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid met betrekking tot de duurzaamheidsinformatie uit te voeren¹³.

Het is belangrijk te noteren dat de informatie-uitwisseling enkel betrekking heeft op de duurzaamheidsinformatie zoals gedefinieerd door het WVV¹⁴.

Deze informatie-uitwisseling vindt plaats in het kader van de controle van de verwijzingen van de duurzaamheidsinformatie naar de vermelde bedragen in de jaarrekening om de interconnectiviteit tussen de jaarrekening en de duurzaamheidsinformatie te waarborgen.

12 Artikel 3:61, § 8 WVV.

13 Artikel 86 van de wet van 2016, gewijzigd door de CSRD-wet van 2024, bepaalt voortaan het volgende:

“§ 1. Artikel 458 van het Strafwetboek is van toepassing op de bedrijfsrevisoren, de geregistreerde auditkantoren, de stagiairs en de personen voor wie zij instaan.

Buiten de uitzonderingen op de geheimhoudingsplicht waarin dit artikel voorziet, geldt deze plicht evenmin voor: [...] 4°/1 de uitwisseling van informatie betreffende de duurzaamheidsinformatie tussen de commissarissen en de bedrijfsrevisoren die bij dezelfde vennootschap zijn belast met de opdracht van assurance van duurzaamheidsinformatie; [...]”

14 Opmerking geformuleerd door de Raad van State in zijn advies van 31 juli 2024 met betrekking tot het voorontwerp van CSRD-wet, p. 58, cf. [Advies Raad van State](#); voor de definitie van duurzaamheidsinformatie, zie nieuw artikel 1:31/2 WVV.

La loi prévoit également une exception permettant de déroger à la durée de trois ans *« dans le cas où la mission d’assurance de l’information en matière de durabilité est confiée au commissaire »* dont le mandat d’audit est déjà entamé¹². Ce qui aura pour effet, à terme, de faire correspondre la durée des deux mandats lorsque la société souhaite confier les deux missions d’assurance (contrôle légal des comptes annuels et mission d’assurance de l’information en matière de durabilité) au commissaire.

2- Secret professionnel

La loi CSRD lève le secret professionnel entre le commissaire et l’autre réviseur d’entreprises mandaté pour effectuer la mission d’assurance limitée de l’information en matière de durabilité¹³.

Il est important de noter que l’échange d’information concerne strictement l’information en matière de durabilité telle que définie par le CSA¹⁴.

Cet échange d’informations s’inscrit dans le cadre du contrôle du renvoi de l’information en matière de durabilité aux montants indiqués dans les comptes annuels dans le cadre de l’interconnectivité entre les comptes annuels et l’information en matière de durabilité.

12 Article 3:61, § 8 CSA.

13 Article 86 de la loi de 2016, modifié par la loi 2024 CSRD, qui prévoit désormais que :

« § 1^{er}. L’article 458 du Code pénal s’applique aux réviseurs d’entreprises, aux cabinets d’audit enregistrés, aux stagiaires et aux personnes dont ils dépendent.

Aux exceptions à l’obligation du secret prévues à cet article s’ajoutent : [...] 4°/1 l’échange d’informations concernant l’information en matière de durabilité entre les commissaires et les réviseurs d’entreprises chargés, dans la même société, de la mission d’assurance de l’information en matière de durabilité ; [...] »

14 Remarque formulée par le Conseil d’Etat dans son avis du 31 juillet 2024 relatif à l’avant-projet de loi CSRD, p. 27 et 28, cf. [Avis Conseil d’Etat](#) ; pour la définition de l’information en matière de durabilité, voyez l’article 1:31/2 nouveau CSA.

C. Beperkte mate van zekerheid

Volgens de CSRD-wet is de assuranceopdracht inzake duurzaamheidsinformatie een opdracht met een beperkte mate van zekerheid tot een koninklijk besluit bepaalt dat kan worden overgegaan naar een redelijke mate van zekerheid. Dit koninklijk besluit kan slechts genomen worden nadat de Europese Commissie heeft vastgesteld dat assurance met een redelijke mate van zekerheid haalbaar is voor zowel auditors als ondernemingen. Deze beoordeling gebeurt uiterlijk op 1 oktober 2028.

De CSRD-wet geeft zelf geen definitie van "beperkte mate van zekerheid" of "redelijke mate van zekerheid". Deze begrippen zijn uiteraard welgekend bij de bedrijfsrevisoren. In overweging (60) bij de richtlijn wordt dit wel verder toegelicht: *"De conclusie van een assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid wordt gewoonlijk in een negatieve vorm geformuleerd door te verklaren dat de beroepsbeoefenaar geen kwesties heeft vastgesteld op grond waarvan zou kunnen worden geconcludeerd dat het onderzoeksobject een materiële onjuistheid bevat. De auditor voert bij een assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid minder controles uit dan bij een assuranceopdracht met een redelijke mate van zekerheid. De hoeveelheid werk voor een assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid is daarom minder dan bij een assuranceopdracht met een redelijke mate van zekerheid. De werkzaamheden in het kader van een assuranceopdracht met een redelijke mate van zekerheid omvatten uitgebreide procedures, waaronder de beoordeling van interne controles van de rapporterende onderneming en materiële controles, en zijn derhalve aanzienlijk omvangrijker dan bij een assuranceopdracht met een beperkte mate van zekerheid."*

C. Assurance limitée

Selon la loi CSRD, la mission d'assurance de l'information en matière de durabilité est une mission d'assurance limitée jusqu'à ce qu'un arrêté royal détermine qu'une opinion d'assurance raisonnable peut être fournie. Cet arrêté royal ne peut être pris qu'après que la Commission européenne ait déterminé que la mission d'assurance raisonnable est réalisable tant pour les contrôleurs que pour les entreprises. Cette évaluation aura lieu au plus tard le 1^{er} octobre 2028.

La loi CSRD elle-même ne définit pas la notion d'« assurance limitée » ou d'« assurance raisonnable ». Ces notions sont, évidemment, bien connues des réviseurs d'entreprises. Cela est expliqué plus en détail au considérant (60) de la directive : *« La conclusion d'une mission d'assurance limitée est généralement exprimée sous une forme négative, par laquelle le praticien déclare n'avoir constaté aucun élément lui permettant de conclure que l'objet de l'audit est entaché d'inexactitudes significatives. Dans le cadre d'une mission d'assurance limitée, le contrôleur des comptes effectue moins de tests que dans le cadre d'une mission d'assurance raisonnable. Le volume de travail pour une mission d'assurance limitée est donc inférieur à celui que requiert une mission d'assurance raisonnable. Le volume de travail dans le cadre d'une mission d'assurance raisonnable fait intervenir de longues procédures, y compris l'examen des contrôles internes de l'entreprise déclarante et des tests de validation, et est donc nettement plus important que dans le cadre d'une mission d'assurance limitée. »*

D. Normatief kader?

In afwachting van een assurancestandaard aangenomen door de Europese Commissie – en de Europese Commissie heeft hiervoor tot eind 2026 de tijd – heeft het Instituut van de Bedrijfsrevisoren (IBR) het initiatief¹⁵ genomen om een ontwerpnorm uit te werken die voorziet in de toe te passen internationale standaard voor deze opdracht, met name ISAE 3000 (Herzien), “Assuranceopdrachten anders dan opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie”, en ISAE 3400, “Onderzoek van toekomstgerichte financiële informatie”. Deze ontwerpnorm voorziet nog in een aantal specifieke bepalingen met betrekking tot de opdrachtbrief en het assuranceverslag, de impact op het commissarisverslag opgesteld naar aanleiding van de wettelijke controle van de (geconsolideerde) jaarrekening en de rol van de commissaris en van de andere bedrijfsrevisor ten aanzien van de ondernemingsraad. De goedkeuringsprocedure omtrent deze ontwerpnorm is nog gaande. De ontwerpnorm ligt op dit moment ter goedkeuring voor bij de Hoge Raad voor de Economische Beroepen en de minister bevoegd voor Economie.¹⁶

Om zijn leden voor te bereiden op deze nieuwe opdracht, heeft het IBR niet enkel een normatief initiatief genomen. Reeds sinds 2023 bevat het IBR-vormingsprogramma specifieke vorming over CSRD, heeft het IBR diverse teksten gepubliceerd om bewustwording te creëren (via actua-berichten en brochures¹⁷). Technische nota's zullen praktische richtlijnen bieden bij de toepassing van de CSRD-wet en de uitvoering van de assuranceopdracht. En laten we niet vergeten dat het IBR al 26 jaar – dus lang voordat de CSRD van kracht werd – een evenement organiseert waarbij awards voor duurzaamheidsrapporten¹⁸ werden toegekend.

15 Conform artikel 31, § 1 van de wet van 7 december 2016.

16 De procedure kan gevolgd worden op de website van het IBR: [Ontwerp Specifieke beroepsnorm voor opdrachten van wettelijke assurance van \(geconsolideerde\) duurzaamheidsinformatie](#).

17 Zie onder meer: [ibr_ire_brochure_esg2024_ned_def.pdf](#).

18 [ibr-ire.be/bas](#).

D. Cadre normatif ?

Dans l'attente d'une norme d'assurance adoptée par la Commission européenne – et la Commission européenne a jusque fin 2026 pour prendre une décision à ce sujet – l'Institut des Réviseurs d'Entreprises (IRE) a pris l'initiative¹⁵ d'élaborer un projet de norme qui prévoit l'application de la norme internationale à appliquer pour cette mission, à savoir la norme ISAE 3000 (Révisée), « Missions d'assurance autres que les audits ou les examens limités d'informations financières historiques », et la norme ISAE 3400, « Examen d'informations financières prévisionnelles ». Ce projet de norme prévoit en outre un certain nombre de dispositions spécifiques en ce qui concerne la lettre de mission et le rapport d'assurance, l'impact sur le rapport du commissaire établi à la suite du contrôle légal des comptes annuels (ou consolidés) et le rôle du commissaire et de l'autre réviseur d'entreprises à l'égard du conseil d'entreprise. La procédure d'approbation de ce projet de norme est toujours en cours. Le projet est actuellement soumis à l'approbation du Conseil supérieur des Professions économiques et du ministre ayant l'Économie dans ses attributions¹⁶.

Afin de préparer ses membres à cette nouvelle mission, l'IRE n'as pas seulement pris une initiative normative. Depuis 2023, le programme de formation de l'IRE contient une formation spécifique sur la CSRD, l'IRE a publié divers textes pour sensibiliser (via des articles d'actualité et des brochures¹⁷). Des notes techniques fourniront des directives pratiques pour l'application de la loi CSRD et l'exécution de la mission d'assurance. Et n'oublions pas que l'IRE organise depuis 26 ans – bien avant l'entrée en vigueur de la CSRD – un événement qui récompense les rapports de durabilité¹⁸.

15 Conformément à l'article 31, § 1 de la loi du 7 décembre 2016.

16 La procédure peut être suivie sur le site web de l'IRE. [Projet de Norme d'exercice professionnel spécifique relative aux missions légales d'assurance de l'information \(consolidée\) en matière de durabilité](#).

17 Voir notamment : [ibr_ire_brochure_esg2024_fr_def.pdf](#).

18 [ibr-ire.be/bas](#).

Slotbemerkingen

De CSRD heeft een aanzienlijke impact op de Belgische vennootschappen. Naar schatting 2.380 vennootschappen worden als "groot" beschouwd en zullen rechtstreeks onderworpen zijn aan de rapporteringsverplichtingen inzake duurzaamheidsinformatie. Met de goedkeuring en publicatie van de wet van 2 december 2024 tot omzetting van de CSRD-richtlijn kwam een einde aan de onduidelijkheden voor de bedrijven die over boekjaar 2024 moesten rapporteren. Dat kunnen we dus alleen maar toejuichen.

Het wetgevend werk rond de omzetting van de richtlijn is daarmee echter niet beëindigd. Zoals aangehaald, moeten nog diverse koninklijke besluiten, in het bijzonder over de toegang tot het beroep van de bedrijfsrevisoren, aangenomen worden.

Binnen Europa hebben 20 lidstaten de richtlijn intussen omgezet.¹⁹ De roep om de impact van de regeldruk op Europees niveau te herevalueren klinkt evenwel steeds luider, zodat de Voorzitter van de Europese Commissie onlangs een "*Competitive Compass for the EU*" publiceerde waarin deze bezorgdheid wordt erkend en waarin een (ontwerp van) "*Omnibus Law*", die ook aanpassingen in het kader van de CSRD beoogt, wordt aangekondigd tegen 26 februari 2025. Deze situatie leidt uiteraard opnieuw tot een aantal onzekerheden voor de bedrijven die geacht worden te rapporteren en daarvoor de nodige investeringen doen.

Het laatste over CSRD is dus nog niet geschreven. Wordt ongetwijfeld vervolgd...

Observations finales

La CSRD a un impact significatif sur les sociétés belges. On estime que 2.380 sociétés sont considérées comme « grandes » et seront directement soumises aux obligations de publication concernant l'information en matière de durabilité. L'approbation et la publication de la loi du 2 décembre 2024 transposant la directive CSRD a mis fin aux ambiguïtés pour les entreprises tenues de publier des informations pour l'exercice 2024. Nous ne pouvons donc que nous en réjouir.

Cependant, cela ne met pas fin aux travaux législatifs sur la transposition de la directive. Comme indiqué plus haut, divers arrêtés royaux, notamment celui sur l'accès à la profession de réviseur d'entreprises, doivent encore être adoptés.

En Europe, 20 États membres ont entre-temps transposé la directive¹⁹. Néanmoins, l'appel à réévaluer l'impact de la pression réglementaire au niveau européen se fait de plus en plus pressant, de sorte que la Présidente de la Commission européenne a récemment publié une « Boussole pour la compétitivité de l'UE » dans laquelle ces préoccupations sont reconnues et dans laquelle un (projet de) « loi omnibus », qui envisage également des ajustements dans le cadre de la CSRD, est annoncé d'ici le 26 février 2025. Bien entendu, cette situation entraîne à nouveau un certain nombre d'incertitudes pour les entreprises qui sont censées publier des informations en matière de durabilité et réaliser les investissements nécessaires à cet effet.

Le dernier mot n'a pas encore été écrit sur la CSRD et cet article sera donc sans aucun doute suivi par d'autres.

19 Bron: [CSRD transposition overview - Accountancy Europe](#) – 6 januari 2025.

19 Source : [CSRD transposition overview - Accountancy Europe](#) – 6 janvier 2025.

Executive summary

The Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), adopted by the European Commission in 2022, requires companies to transparently report on their sustainability performance. Belgium missed the transposition deadline of July 6, 2024, which led to an infringement procedure by the European Commission. However, with the law of December 2, 2024 "concerning the disclosure of sustainability information by certain undertakings and groups and the assurance of sustainability information and containing various provisions" (CSRD law), several uncertainties were resolved.

This article summarizes the key points of the CSRD law.

It concerns the undertakings that are subject to the sustainability information disclosure obligation and those that are exempt from it. It also briefly addresses the "safe harbour" clause and the role of the works council. Additionally, the protective measures provided by the Belgian legislator for entities in the value chain are highlighted, and some specifics regarding the assurance engagement on sustainability information, entrusted to the statutory auditor or another registered auditor authorized to perform this engagement, are mentioned.

An estimated 2,380 companies in Belgium are directly subject to the reporting obligations. Various royal decrees at the national level and possible adjustments at the European level are expected.