

Distr.: General
31 August 2021
Arabic
Original: English

مؤتمر الأمم المتحدة للتجارة والتنمية



مجلس التجارة والتنمية

لجنة الاستثمار والمشاريع والتنمية

فريق الخبراء العامل الحكومي الدولي المعني بالمعايير الدولية للمحاسبة والإبلاغ

الدورة الثامنة والثلاثون

جنيف، 9-12 تشرين الثاني/نوفمبر 2021

البند 4 من جدول الأعمال المؤقت

الإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ في تقارير الكيانات الرئيسية: الممارسات الجيدة والتحديات الرئيسية

مذكرة من أمانة الأونكتاد

موجز

يتزايد الاعتراف بأهمية الإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ. ويرد هذا الموضوع أكثر فأكثر في إطار وضع اللوائح والمعايير والتوجيهات. وفي الوقت نفسه، توجد فجوة كبيرة بين الإفصاحات التي تقدمها الشركات والمتطلبات أو التوصيات التي تصدرها السلطات التنظيمية. ويبدو أن هذا يرجع جزئياً إلى عدم كفاية إدماج المخاطر والفرص التي ينطوي عليها تغير المناخ في العمليات والأنشطة التجارية الأساسية. وبالتالي، يُعتبر الإبلاغ دافعاً لتسريع التقدم نحو اقتصاد خفيض الكربون. ويلزم بذل مزيد من الجهود للتشجيع على إفصاحات مالية متصلة بالمناخ عالية الجودة.

وفي هذا السياق، بعد النظر في التطورات المتعلقة بهذا الموضوع، قرر المندوبون في الدورة السابعة والثلاثين لفريق الخبراء الحكومي الدولي المعني بالمعايير الدولية للمحاسبة والإبلاغ مواصلة رصد التقدم المحرز في تنفيذ توصيات فرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ التي أنشأها مجلس تحقيق الاستقرار المالي، وكذلك توصيات المبادرات الأخرى، بغية تيسير تبادل الخبرات والممارسات الجيدة في هذا الموضوع في الدورات المقبلة لفريق الخبراء العامل الحكومي الدولي.

وأعدت مذكرة المعلومات الأساسية هذه تيسيراً للتداول في هذا الموضوع في الدورة الثامنة والثلاثين لفريق الخبراء العامل الحكومي الدولي. وهي تقدم لمحة عامة عن الاتجاهات والتطورات الأخيرة المتعلقة بالإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ، مع التركيز على تنفيذ توصيات فرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ. ويجري التطرق إلى التطورات فيما يخص وضع المعايير والتوجيهات في مجال الإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ، في سياق الاستدامة الأوسع نطاقاً. كما يجري التطرق إلى التحديات الرئيسية في مجال الإبلاغ المالي المتصل بالمناخ، استناداً إلى تجارب الشركات التي حددت في الدراسات الاستقصائية الأخيرة.



أولاً- مقدمة ومعلومات أساسية

1- من خلال المنتدى المفتوح والجامع المتمثل في فريق الخبراء العامل الحكومي الدولي المعني بالمعايير الدولية للمحاسبة والإبلاغ، ما فتئت الأمم المتحدة تساهم منذ عدة عقود في الجهود العالمية الرامية إلى تعزيز تقديم الشركات تقارير مالية وتقارير متعلقة بالاستدامة موثوقة وقابلة للمقارنة. وفي حالات كثيرة، كان فريق الخبراء العامل الحكومي الدولي رائداً في توسيع نطاق الإبلاغ من جانب الشركات لتتجاوز الجوانب المالية وتشمل الاعتبارات البيئية والاجتماعية واعتبارات الحوكمة. وعلى مر السنين، نشر فريق الخبراء العامل الحكومي الدولي مواد توجيهية في مواضيع بيئية واجتماعية وفي مسألة الحوكمة وأثر في التفكير على مختلف مستويات وضع المعايير.

2- وفي السنوات الأخيرة، اكتسبت الإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ مكانة بارزة على جدول أعمال العديد من الجهات التنظيمية والواضحة للمعايير. وتناول فريق الخبراء العامل الحكومي الدولي هذا الموضوع في دورته السابعة والثلاثين. وأعدت أمانة الأونكتاد وثيقة معلومات أساسية (TD/B/C.II/ISAR/94) قدمت لمحة عامة عن التقرير النهائي لفرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ لعام 2017، توصيات فرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ⁽¹⁾، وكيف يمكن استخدام إرشادات فريق الخبراء العامل الحكومي الدولي المتعلقة بالمؤشرات الأساسية لتقارير الشركات عن إسهامها في تحقيق أهداف التنمية المستدامة، باعتباره أداة مفيدة لتحسين تنسيق البيانات الأساسية للشركات بشأن تغير المناخ واتساقها وقابليتها للمقارنة، بالتعاون مع المؤسسات الوطنية والإقليمية والدولية الرئيسية التي تشجع العمل في هذا المجال، بغية تيسير مواءمة مختلف الأطر والممارسات.

3- ويرد في التقرير TD/B/C.II/ISAR/95 موجز للمناقشات التي جرت في الدورة السابعة والثلاثين لفريق الخبراء العامل الحكومي الدولي والاستنتاجات المتفق عليها التي تم التوصل إليها في هذا الموضوع. وقد يكون من المفيد للقراء مطالعة التقريرين لزيادة فهم العمل السابق لفريق الخبراء الحكومي الدولي في هذا الموضوع.

4- وسلم فريق الخبراء العامل الحكومي الدولي في دورته السابعة والثلاثين بالأهمية المتزايدة للأثار المتصلة بالمناخ على المجتمعات والاقتصادات والشركات وتوليد القيمة. وأكد فريق الخبراء العامل الحكومي الدولي أن الإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ تتسم بأهمية بالغة لفهم إمكانية تعرض أنشطة الشركات لأثار تغير المناخ في المديين المتوسط والطويل، فضلاً عن أثارها على المجتمع، وإدارة تلك الأثار والمخاطر والفرص بشكل سليم، بما في ذلك تخصيص رأس المال بكفاءة لدعم الانتقال إلى اقتصاد أكثر استدامة وخفيض الكربون. وتُظهر الاتجاهات الحديثة في الإبلاغ من جانب الشركات عن المسائل المالية المتصلة بالمناخ الحاجة إلى بذل مزيد من الجهود للتغلب على التحديات التي تحول دون إعداد تقارير موثوقة ومتسقة في هذا المجال. ويلزم أيضاً اتخاذ تدابير عالمية منسقة، بما في ذلك من جانب كيانات القطاع الخاص، للحد من الأثر السلبي المحتمل لتغير المناخ على تحقيق أهداف التنمية المستدامة. ومن المتوقع أن تحسن توصيات فرقة العمل المهمة، وكذلك توصيات المبادرات العامة أو الخاصة الأخرى، الإفصاحات في هذا المجال الحاسم.

5- وفي ختام المداولات في هذا الموضوع، طلب فريق الخبراء العامل الحكومي الدولي، في دورته السابعة والثلاثين، إلى أمانة الأونكتاد مواصلة رصد التقدم المحرز في تنفيذ توصيات فرقة العمل، وكذلك توصيات المبادرات الأخرى، بغية تيسير تبادل الخبرات والممارسات الجيدة في هذا الموضوع في دوراته المقبلة، واقترح إجراء مزيد من المداولات حوله في دورته الثامنة والثلاثين باعتباره البند الرئيسي الثاني على جدول الأعمال. وأعدت هذه المذكرة تيسيراً لإجراء مزيد من المداولات حول الموضوع في فريق الخبراء العامل الحكومي الدولي.

(1) انظر: <https://www.fsb-tcfd.org/recommendations/>

6- ويبدو أن العالم بلغ نقطة تحول في الاعتراف بالحاجة الملحة للانتقال إلى اقتصاد خفيض الكربون للتخفيف من أثر تغير المناخ الذي حدث حتى الآن والذي لن يني يزداد حدة إن لم تُتخذ إجراءات كافية. وبالإضافة إلى ذلك، يوجد ترابط قوي بين تغير المناخ وفقدان التنوع البيولوجي وعدم المساواة. ويجري إعداد التقرير السادس للهيئة الحكومية الدولية المعنية بتغير المناخ ومن المقرر نشره في عام 2022⁽²⁾. وأصبح إطار سينداي للحد من مخاطر الكوارث والاستثمار في الحد من مخاطر الكوارث والقدرة على لأنه يتضمن توجيهات لفهم وإدارة مخاطر الكوارث والاستثمار في الحد من مخاطر الكوارث والقدرة على الصمود و"إعادة البناء بشكل أفضل"⁽³⁾. ويات واضحاً أن المطلوب من الحكومات والشركات أن تقوم بعمل مشترك للتخفيف من آثار تغير المناخ. ويشكل العمل في مجال تغير المناخ أيضاً أحد أهداف التنمية المستدامة. وبالإضافة إلى الإجراءات التي تتخذها الشركات، يُعد التمويل المستدام دافعاً هاماً لتسريع التنمية نحو اقتصاد خفيض الكربون.

7- ويتضح الأثر المالي لتغير المناخ أكثر، على سبيل المثال، في الحالات التي تؤثر فيها الأحوال الجوية القاسية على سلاسل التوريد أو يتطلب فيها التغير المتسارع نحو اقتصاد خفيض الكربون منتجات وخدمات مختلفة، على نحو يؤدي إلى إضعاف الأصول. وفي الوقت نفسه، يُنظر إلى الاستثمارات في الابتكار على أنها تتيح فرصاً جديدة لمؤسسات الأعمال، مثل الأشكال الجديدة من الطاقة الخضراء أو السيارات الكهربائية أو التقنيات التي تحول الكربون المخزن إلى مواد بناء. ويزداد وعي المستثمرين بالتأثير المالي لمخاطر تغير المناخ على محافظهم الاستثمارية. ويزداد الدعم لمبادرات يقودها مستثمرون مثل "مبادئ الاستثمار المسؤول" أو "مبادرة العمل المناخي +100" (Climate Action 100+) تزايداً كبيراً. ويحتاج المستثمرون إلى معلومات عالية الجودة ليتمكنوا من إدارة محافظهم الاستثمارية، ولكنهم يلاحظون أن المعلومات الحالية التي تبلغ عنها الشركات غير كاملة وتفتقر إلى الدقة اللازمة. وقد بدأت الشركات في الإبلاغ عن المعلومات المالية المتصلة بالمناخ، ولكنها لا تزال تواجه عثرات في مختلف المواضيع المطروقة في بقية هذه الورقة. ويلزم تبادل الممارسات الجيدة في مجال الإبلاغ. وتستجيب منظمات مختلفة لهذه الحاجة.

8- ولتعزيز المواءمة ودعم الإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ العالية الجودة، طرأت تطورات سريعة شتى في وضع المعايير والتوجيهات. ويزداد استخدام المعلومات المالية المتصلة بالمناخ في صنع القرارات الاقتصادية، وبالتالي ازدادت الحاجة إلى ضمان موثوقية المعلومات. ويقدم العاملون في مجال المحاسبة وغيرهم من المهنيين خدمات ضمان بشأن المعلومات المتصلة بالمناخ. كما أن هيئات الرقابة تدرج بصفة متزايدة الإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ في استعراضها السنوي وتقدم المزيد من التوجيهات عند اللزوم.

9- ويمكن اعتبار التوصيات التي نشرتها فرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ التابعة لمجلس تحقيق الاستقرار المالي وثيقة "حية"، ويجري وضع توجيهات أكثر تفصيلاً مع اكتساب الشركات المزيد من الخبرة في إعداد الإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ. والأساس المنطقي هو أنه لكي يقدر المستثمرون والمقرضون والجهات المكتتبة للتأمين على اتخاذ قرارات مالية أكثر استتارة، يجب أن يدركوا كيف يمكن أن تؤثر الفرص المتصلة بالمناخ على المركز المالي للمؤسسة في المستقبل كما ينعكس في بيان الدخل وبيان التدفقات النقدية وحساب الميزانية⁽⁴⁾. وتغطي التوصيات أربعة مجالات

(2) Intergovernmental Panel on Climate Change, 2021, Sixth Assessment Report: Fact sheet

https://www.ipcc.ch/site/assets/uploads/2021/06/Fact_sheet_AR6.pdf

(3) انظر قرار الجمعية العامة 283/69، المرفق الثاني، إطار سينداي للحد من مخاطر الكوارث للفترة 2015-2030.

(4) انظر: p. 8: <https://assets.bbhub.io/company/sites/60/2020/10/FINAL-2017-TCFD-Report-11052018.pdf>.

مواضيعية مختلفة تمثل العناصر الأساسية لكيفية عمل المنظمات: الحوكمة، والاستراتيجية، وإدارة المخاطر، والمقاييس والأهداف (الإطار 1). وتطبيق التوصيات على جميع أنواع الكيانات عبر القطاعات والولايات القضائية.

الإطار 1
توصيات فرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ
<i>الحوكمة</i>
الإفصاح عن حوكمة الشركة فيما يخص المخاطر والفرص المتصلة بالمناخ.
<i>الاستراتيجية</i>
الإفصاح عن الآثار الفعلية والمحتملة للمخاطر والفرص المتصلة بالمناخ على أعمال الشركة واستراتيجيتها وتخطيطها المالي حيثما تكون هذه المعلومات جوهرية.
<i>إدارة المخاطر</i>
الإفصاح عن كيفية تحديد الشركة للمخاطر المتصلة بالمناخ وتقييمها وإدارتها لها.
<i>المقاييس والأهداف</i>
الإفصاح عن المقاييس والأهداف المستخدمة لتقييم وإدارة المخاطر والفرص المتصلة بالمناخ حيثما تكون هذه المعلومات جوهرية.

10- ويبين التقرير المرحلي لفرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ لعام 2020 أن توصيات فرقة العمل على الرغم من أنها تتلقى تأييداً متزايداً من الجهات التنظيمية والرقابية والشركات، لا يزال يلزم تحقيق تحسن كبير في الإفصاحات فيما يتعلق بالتوصيات الـ 11 الخاصة بالمواضيع الأربعة المختلفة.

11- أما بقية الورقة فهي مرتبة على النحو التالي: في الفصل الثاني، تناقش التطورات الرئيسية الأخيرة في المعايير والتوجيهات المتعلقة بالإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ. وينصب التركيز في الفصل الثالث على التحديات الرئيسية التي ينطوي عليها التنفيذ العملي للإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ، والتقدم المحرز خلال فترة ما بين الدورتين، وأمثلة عن دراسات تتضمن ممارسات جيدة. وتناقش أيضاً الكيفية التي يمكن أن يعجل بها الدعم المقدم من سلسلة الإمداد الكاملة المتعلقة بالإبلاغ باستيعاب الإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ ويحسن نوعيتها. ويعرض الفصل الرابع موجزاً للتقرير واستنتاجاته، فضلاً عن أسئلة مقترحة قد يود المندوبون في الدورة الثامنة والثلاثين لفريق الخبراء العامل الحكومي الدولي النظر فيها.

ثانياً - التطورات الرئيسية الأخيرة في المعايير والتوجيهات المتعلقة بالإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ

12- يناقش هذا الفصل التطورات الدولية والإقليمية التي حدثت منذ تشرين الثاني/نوفمبر 2020، عندما عُقدت الدورة السابعة والثلاثين لفريق الخبراء العامل الحكومي الدولي المعني بالمعايير الدولية للمحاسبة والإبلاغ، كما يتناول بعض التحديات الرئيسية التي حُددت في ذلك الحين، بما في ذلك نقص الاتساق في التنظيم ونقص الموامة والموثوقية.

ألف - التطورات الدولية

13- إن أحد التطورات الرئيسية في وضع المعايير الدولية في مجال الإبلاغ المالي المنظم السائد هو اقتراح أمناء مؤسسة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية تشكيل مجلس دولي لمعايير الاستدامة. وبعد التشاور، أظهرت التعقيبات أن الاقتراح لقي ترحيباً واسعاً. وعلى الرغم من أن المراد هو التركيز على القيمة السوقية للمؤسسات، فإن أمناء المؤسسة سيولون الأولوية في البداية للمسائل المتصلة بالمناخ بسبب الحاجة الملحة إلى معلومات أفضل عن تلك المسائل. وأشار أمناء المؤسسة إلى أنهم سيبينون على عمل فرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ، وكذلك على عمل تحالف من رواد وضع المعايير في تقديم التقارير المتعلقة بالاستدامة يركز على القيمة السوقية للمؤسسات⁽⁵⁾ ويتألف من مشروع CDP (مشروع الكشف عن الكربون)، ومجلس معايير الكشف عن الكربون، والمبادرة العالمية لتقارير الأداء، والمجلس الدولي للإبلاغ المتكامل، ومجلس معايير المحاسبة المتعلقة بالاستدامة. وفي كانون الأول/ديسمبر 2020، نشر التحالف ورقة بعنوان *الإبلاغ المتعلق بالقيمة السوقية للمؤسسات*، وهي نموذج أولي لمعيار الإفصاح المالي المتصل بالمناخ يتضمن متطلبات الإفصاح المقترحة لوضع استراتيجية ونموذج أعمال وتوقعات⁽⁶⁾.

14- وستركز معايير المحاسبة الدولية المتعلقة بالاستدامة التي اقترحتها مؤسسة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على المعلومات ذات الأهمية الجوهرية لقرارات المستثمرين والمقرضين وغيرهم من الدائنين. ويشابه المستخدمون المقصودون مستخدمي معاييرها المتعلقة بالإبلاغ المالي. واعتمد تحالف مشروع CDP، ومجلس معايير الكشف عن الكربون، والمبادرة العالمية لتقارير الأداء، والمجلس الدولي للإبلاغ المتكامل، ومجلس معايير المحاسبة المتعلقة بالاستدامة إطاراً مفاهيمياً بشأن الأهمية الدينامية يتطور من الأهمية الضيقة للجدوى المالية إلى الأثر الواسع النطاق على المجتمع. ويمكن للقراء فهم كيفية اختلاف نوع الإفصاحات تبعاً لاختلاف المستخدمين المقصودين والرأي المراد تقديمه في الأطر المعنية⁽⁷⁾.

15- وتدعم المنظمة الدولية لهيئات الأوراق المالية مبادرة إنشاء مجلس لمعايير الاستدامة التي طرحتها مؤسسة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. وأنشأت المنظمة الدولية لهيئات الأوراق المالية فرقة عمل على مستوى المجلس المعنية بالتمويل المستدام. ونُشر تقرير نهائي، حُددت فيه العناصر الأساسية لوضع المعايير، وسمات الحوكمة، وآليات إشراك أصحاب المصلحة لإنجاح مجلس معايير الاستدامة الدولية⁽⁸⁾. وأصدرت الهيئة أيضاً تقريراً يتضمن لمحة عامة عن المبادرات الحالية، سواء من جانب الجهات التنظيمية أو القطاع، وتحليلاً مفصلاً للمبادرات الدولية البيئية والاجتماعية والمتصلة بالحوكمة وأطر ومعايير الأطراف الثالثة⁽⁹⁾.

(5) انظر: <https://www.ifrs.org/projects/work-plan/sustainability-reporting/>

(6) متاح في: https://29kjwb3armds2g3gi4lq2sx1-wpengine.netdna-ssl.com/wp-content/uploads/Reporting-on-enterprise-value_climate-prototype_Dec20.pdf

(7) انظر بيان نوايا التحالف لعام 2020 للعمل معاً من أجل الإبلاغ الشامل من جانب الشركات، متاح في: <https://29kjwb3armds2g3gi4lq2sx1-wpengine.netdna-ssl.com/wp-content/uploads/Statement-of-Intent-to-Work-Together-Towards-Comprehensive-Corporate-Reporting.pdf>

(8) International Organization of Securities Commissions, Board, 2021, Report on sustainability-related issuer disclosures, متاح في: <https://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD678.pdf>

(9) International Organization of Securities Commissions, Board, 2020, Sustainable finance and the role of securities regulators and IOSCO, متاح في: <https://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCO.PD652.pdf>

16- ولتغير المناخ تأثير محتمل على البيانات المالية للشركات. ولذلك، أصدرت مؤسسة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية مواد تقييمية تشرح الأثر المحتمل للمسائل المتصلة بالمناخ على البيانات المالية. وتشمل جدولاً فيه أمثلة توضيحية عن الحالات التي قد تتطلب فيها المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية من الشركات النظر في آثار المسائل المتصلة بالمناخ عند تطبيق مختلف المعايير⁽¹⁰⁾.

17- وترد في ورقة أعدها ائتلاف رؤوس الأموال (Capitals Coalition) مناقشة مفاهيمية أوسع نطاقاً بشأن الإشراف على المسائل البيئية وأثرها في البيانات المالية. وتستكشف الورقة التفاعل بين الإبلاغ المالي والإبلاغ غير المالي في سياق حساب رؤوس الأموال المتعددة، بما في ذلك حساب الأصول والخصوم والإيرادات والنفقات، والأهم من ذلك أصول الكيان المعد للتقرير. ومن شأن ذلك أن يؤدي إلى تحسين المعلومات المتعلقة بالأداء والإشراف على رؤوس أموال متعددة لإرشاد المستخدمين في قراراتهم وتحويل تخصيص الموارد⁽¹¹⁾.

18- كما أدت التطورات في وضع المعايير الدولية إلى قيام هيئات دولية أخرى بإعادة التفكير في اختصاصها واستكشاف فرص للتلاقي وتعزيز المواءمة. فقد اندمج المجلس الدولي للإبلاغ المتكامل ومجلس معايير المحاسبة المتعلقة بالاستدامة في منظمة جديدة اسمها مؤسسة الإبلاغ عن القيمة⁽¹²⁾. وعلى مستوى المؤشرات، قام المنتدى الاقتصادي العالمي بتجميع مختلف التوجيهات الناشئة في مجموعة من المقاييس العالمية المادية والبيئية والاجتماعية والمتعلقة بالحوكمة وأوصى بإفصاحات تغطي 21 مقياساً أساسياً و34 مقياساً موسعاً. وتوجد أربع ركائز هي: الحوكمة والكوكب والناس والرخاء. وتشمل ركيزة الكوكب توصيات فرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ، وتناقش ما يلي: انبعاثات غازات الدفيئة، واستخدام الأراضي، والحساسية الإيكولوجية؛ واستهلاك المياه؛ وسحب المياه في المناطق التي تعاني من الإجهاد المائي⁽¹³⁾.

19- وفيما يتعلق بربط المقاييس بهدف التنمية المستدامة 13، أي العمل المناخي، يبين الدليل الجديد للمبادرة العالمية لتقارير الأداء بشأن ربط أهداف التنمية المستدامة بمعايير المبادرة أنواع المؤشرات والإفصاحات الوثيقة الصلة عند الإبلاغ عن التقدم المحرز⁽¹⁴⁾. والإفصاحات المتعلقة بتغير المناخ ليست وثيقة الصلة بقطاع الأعمال فحسب، بل بالقطاع العام أيضاً. ولذلك، وضعت المبادرة العالمية لتقارير

(10) International Financial Reporting Standards Foundation, 2020, Effects of climate-related matters on financial statements, متاح في: <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/supporting-implementation-documents/effects-of-climate-related-matters-on-financial-statements.pdf>

(11) Capitals Coalition, 2021, Disclosing impacts on natural, social and human capital in financial statements, متاح في: <https://capitalscoalition.org/wp-content/uploads/2021/03/Disclosing-capitals-in-financial-statements-FINAL.pdf>

(12) Value Reporting Foundation, 2020, [International Integrated Reporting Council and Sustainability Accounting Standards Board] announce intent to merge in major step towards simplifying the corporate reporting system, 25 November, متاح في: <https://integratedreporting.org/news/iirc-and-sasb-announce-intent-to-merge-in-major-step-towards-simplifying-the-corporate-reporting-system/>

(13) World Economic Forum, 2020, *Measuring Stakeholder Capitalism – Towards Common Metrics and Consistent Reporting of Sustainable Value Creation*, متاح في: <https://www.weforum.org/reports/measuring-stakeholder-capitalism-towards-common-metrics-and-consistent-reporting-of-sustainable-value-creation>

(14) Global Reporting Initiative, 2020, Linking the Sustainable Development Goals and the GRI standards, متاح في: https://www.globalreporting.org/public-policy-partnerships/sustainable-development/integrating-sdgs-into-sustainability-reporting/?utm_source=google&utm_medium=social&utm_campaign=sdgreportingpub

الأداء توجيهات أخرى بشأن شفافية كيانات القطاع العام تقدم توجيهات بشأن دور السياسة العامة في تمكين الشفافية ولماذا يتعين على مؤسسات القطاع العام أن تكون قذوة لغيرها⁽¹⁵⁾.

20- وواصلت فرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ جهودها لإصدار توجيهات بشأن الإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ ورصد تنفيذ مختلف القطاعات لتوجيهات فرقة العمل لأن "المعلومات الأفضل ستسمح للشركات بإدراج المخاطر والفرص المتصلة بالمناخ في عملياتها المتعلقة بإدارة المخاطر والتخطيط الاستراتيجي. وبموازاة ذلك، سينمو فهم الشركات والمستثمرين للآثار المالية المرتبطة بتغير المناخ، على نحو يمكن الأسواق من توجيه الاستثمارات نحو حلول وفرص ونماذج أعمال مستدامة ومرنة"⁽¹⁶⁾. وبالإضافة إلى ذلك، تعترز فرقة العمل إصدار تغييرات محددة لتقريرها النهائي لعام 2017 في الربع الثالث من عام 2021.

21- كما أن زيادة استخدام المعلومات المتصلة بالمناخ في صنع القرار الاقتصادي تزيد الطلب على ضمان موثوقية المعلومات. ولدعم الممارسين في التزاماتهم المتعلقة بضمن موثوقية معلومات في مختلف أشكال الإبلاغ الخارجي الموسع، بما في ذلك المعلومات المتصلة بالمناخ، أصدر مجلس المعايير الدولية لمراجعة الحسابات والضمان توجيهات تهدف إلى دعم التطبيق المتسق والعالي الجودة للمعيار الدولي للالتزامات الضمان 3000 (المنقح)، أو ما يُسمى "التزامات ضمان موثوقية المعلومات بخلاف عمليات مراجعة الحسابات أو استعراضات المعلومات المالية التاريخية" (*Assurance Engagements Other than Audits or Reviews of Historical Financial Information*)، في التزامات ضمان موثوقية المعلومات في الإبلاغ الخارجي⁽¹⁷⁾. وهذه التوجيهات، إلى جانب المعيار الدولي للالتزامات الضمان (المنقح) والمعيار الدولي للالتزامات الضمان 3410، أو ما يُسمى "التزامات ضمان موثوقية بيانات غازات الدفيئة" (*Assurance Engagements on Greenhouse Gas Statements*)، تمكّن الممارسين من التعاطي مع أنظمة الإبلاغ الجديدة.

22- وتجاوب مجلس المعايير الدولية لمراجعة الحسابات والضمان أيضاً مع التأثير المتزايد للمسائل المتصلة بالمناخ على مراجعة البيانات المالية بإصدار تنبيه لموظفي مراجعة الحسابات يهدف إلى مساعدة مراجعي الحسابات على مراعاة المخاطر المتصلة بالمناخ في مراجعة البيانات المالية⁽¹⁸⁾. وقد أقر مراجعو الحسابات المالية بتزايد تأثير تغير المناخ واحتمالات الخطأ في البيانات المالية وبدأوا في الإفصاح عن ذلك في إطار النقاط الرئيسية لمراجعة الحسابات في تقاريرهم⁽¹⁹⁾.

(15) Global Reporting Initiative, 2021, The GRI standards: a guide for policymakers، متاح في: <https://www.globalreporting.org/media/nmmnwfs/gri-policy-makers-guide.pdf>

(16) انظر: <https://www.fsb-tcfd.org/>

(17) متاح في: <https://www.iaasb.org/publications/non-authoritative-guidance-applying-isa-3000-revised-extended-external-reporting-assurance>

(18) International Auditing and Assurance Standards Board, 2020, The consideration of climate-related risks in an audit of financial statement, Staff Audit Practice Alert, October، متاح في: <https://www.iaasb.org/publications/consideration-climate-related-risks-audit-financial-statement>

(19) كما لاحظت شركة EY في: *Annual Report and Accounts 2020, Royal Dutch Shell*, 2021, pp.202 and 203، متاح في: <https://reports.shell.com/annual-report/2020/servicepages/downloads/files/cons-financial-statements-shell-ar20.pdf>

باء - المبادرات الإقليمية والوطنية بشأن الإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ

23- في حين أن فرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ هي مبادرة طوعية تقودها الأسواق، فإن منظمات حكومية مختلفة، بما في ذلك الجهات التنظيمية، اتخذت خطوات لتشجيع اعتمادها أو حتى فرضه، وذلك في أحيان كثيرة في ضوء جدول أعمال أوسع للتمويل المستدام. وفي تقرير فرقة العمل المرطلي لعام 2020⁽²⁰⁾، يلاحظ أن الجهات التنظيمية والكيانات الحكومية في جميع أنحاء العالم تؤيد فرقة العمل، بما في ذلك حكومات بلجيكا والسويد وشيلي وفرنسا وكندا والمملكة المتحدة لبريطانيا العظمى وأيرلندا الشمالية ونيوزيلندا واليابان. وسيُنشر تقرير فرقة العمل المرطلي لعام 2021 في الربع الثالث من عام 2021⁽²¹⁾. وبالإضافة إلى ذلك، شجعت المصارف المركزية وهيئات الرقابة في جميع أنحاء العالم، من خلال شبكة تخضير النظام المالي، الشركات التي تصدر ديوناً عامة أو أسهماً على الإفصاح عن ذلك في دورة الإبلاغ السنوية، تماشياً مع توصيات فرقة العمل. وتساعد شبكة تخضير النظام المالي على تسريع ذلك.

24- وفيما يلي بعض الأمثلة على التطورات الجديدة التي حدثت منذ الدورة السابعة والثلاثين لفريق الخبراء الحكومي الدولي العامل (من تشرين الثاني/نوفمبر 2020 إلى تموز/يوليه 2021). ولا يُقصد بهذه الأمثلة أن تكون حصرية.

25- وفي حزيران/يونيه 2021، ذكر وزراء مالية مجموعة السبعة⁽²²⁾ في بيانهم: "نحن نؤيد التحرك صوب إفصاحات مالية إلزامية متصلة بالمناخ توفر معلومات متسقة ومفيدة لاتخاذ القرار للأطراف المشاركة في السوق..."⁽²³⁾.

26- وتبين التطورات التي حدثت منذ تشرين الثاني/نوفمبر 2020 أن الإفصاحات التي أوصت بها فرقة العمل تتفد بطرق شتى وباستخدام أدوات مختلفة. فمصرف البرازيل المركزي يفرض على المؤسسات المالية الأخذ بإفصاحات فرقة العمل وإفصاحات أوسع نطاقاً للجوانب البيئية والاجتماعية ومسائل الحوكمة باستخدام مرحلتين للتنفيذ، الأولى هي تقديم معلومات نوعية عن الحوكمة والاستراتيجية وإدارة المخاطر الاجتماعية والبيئية والمناخية، والثانية هي الإفصاح عن معلومات كمية⁽²⁴⁾. وفي الصين، يهدف بنك الصين الشعبي إلى جعل الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بالمناخ وانبعثات الكربون إلزامياً في المستقبل، بدءاً بالمصارف التجارية المحلية الرئيسية ثم الشركات المحلية المدرجة في البورصة. وستتفد متطلبات الإفصاح بالتعاون مع الهيئات المالية الدولية، كجزء من جهود أوسع لدفع "التحول الأخضر" للمقرضين الصينيين⁽²⁵⁾.

(20) Task Force on Climate-related Financial Disclosures, 2020, 2020 Status Report (20) <https://www.fsb-tcfd.org/publications/>

(21) المرجع نفسه.

(22) ألمانيا وإيطاليا وفرنسا وكندا والمملكة المتحدة لبريطانيا العظمى وأيرلندا الشمالية والولايات المتحدة الأمريكية واليابان.

(23) Group of Seven, 2021, G[roup of Seven] finance ministers and central bank governors' communiqué, 5 June, London (23) <https://www.g7uk.org/g7-finance-ministers-and-central-bank-governors-communicue/>

(24) Central Bank of Brazil, 2021, Regulation on the disclosure of social, environmental and climate-related risks by financial institutions, BCB Public Consultation No. 86/2021 (24)

(25) China Banking News, 2021, Chinese Central Bank to launch climate-related financial disclosure requirements, drive green transformation of domestic lenders, 6 June (25) <https://www.chinabankingnews.com/2021/06/06/chinese-central-bank-to-launch-climate-related-financial-disclosure-requirements-drive-green-transformation-of-domestic-lenders/>

27- وأصدر البنك المركزي الأوروبي لأول مرة دليلاً حول المخاطر المناخية والبيئية يتضمن نوع الإفصاحات المتصلة بالمناخ المتوقعة ويطلب من البنوك إجراء تقييم ذاتي فيما يتعلق بتوقعات البنك المركزي الأوروبي، تليه بعد عام واحد مراجعة كاملة من البنك المركزي الأوروبي لممارسات المصارف⁽²⁶⁾. واعتمد مصرف نيغارا ماليزيا توجيهات تصنيفية للإفصاح الخاضع للإشراف الذي تقوم به المؤسسات المالية، تماشياً مع توصيات فرقة العمل. وتشمل التوجيهات نظاماً تدريجياً للفئات الانتقالية (دعم العمل المناخي والتدابير الانتقالية وقوائم المراقبة) لإقرار جهود والتزامات الانتقال الملموسة التي تقوم بها مؤسسات الأعمال والقيام، على غرار التصنيف الأوروبي، بتقييم النتائج البيئية الأوسع نطاقاً من خلال مبدأ عدم حدوث ضرر ذي شأن، مع التركيز تحديداً على كيفية تأثير العمليات التجارية على التلوث والتنوع البيولوجي وكفاءة استخدام الموارد⁽²⁷⁾.

28- وفي ألمانيا، يُنظر إلى فرض توصيات فرقة العمل على جميع الشركات المدرجة في البورصة في سياق التأهب للمخاطر الأوسع نطاقاً، بما في ذلك الاستعداد للتكنولوجيات الجديدة ومتطلبات التأهيل، وسيناريوهات الأزمات وعوامل التكلفة مثل تغير المناخ وندرة الموارد والجوائح⁽²⁸⁾. واختارت هيئة النقد السنغافورية أن تذكر في مبادئها التوجيهية النهائية بشأن إدارة المخاطر البيئية للقطاع المالي أنها تحيل إلى أطر الإبلاغ الدولية، بما في ذلك توصيات فرقة العمل، لتوجيه إفصاحها عن المخاطر البيئية⁽²⁹⁾.

29- ووفقاً للتقرير المرحلي لفرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ لعام 2020، لدى اليابان أكبر عدد من الشركات التي تؤيد توصيات فرقة العمل. وتشجع اليابان توصيات فرقة العمل من خلال اتحاد فرقة العمل الذي تدعمه وزارة الاقتصاد والتجارة والصناعة ووزارة البيئة والوكالة اليابانية للخدمات المالية. ويعقد البلد مؤتمرات قمة سنوية معنية بفرقة العمل، ولديه نسخة باللغة اليابانية من دليل التنفيذ الذي وضعته فرقة العمل⁽³⁰⁾.

30- وتطبق المفوضية الأوروبية الإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ كجزء من مجموعة أوسع من التشريعات في أعقاب خطة العمل الأوروبية لتمويل النمو المستدام. وتجسد لائحة التصنيف تفسيراً متسقاً للأنشطة الاقتصادية المستدامة مقرونةً بعنات خاصة بكل منها، وسوف تكون جزءاً لا يتجزأ من جميع التشريعات الأوروبية، بدءاً بالمناخ⁽³¹⁾. وسيتعين على القطاع المالي أن يقدم تقارير على مستوى المنتجات

(26) European Central Bank, 2020, ECB publishes final guide on climate-related and environmental risks for banks, 27 November <https://www.bankingsupervision.europa.eu/press/pr/date/2020/20201127-5642b6e68d.en.html/0>.

(27) Bank Negara Malaysia, 2021, Climate change and principle-based taxonomy <https://www.bnm.gov.my/documents/20124/938039/Climate+Change+and+Principle-based+Taxonomy.pdf>.

(28) Sustainable Finance Committee, 2021, Shifting the trillions: A sustainable financial system for the great transformation, متاح في: https://sustainable-finance-beirat.de/wp-content/uploads/2021/03/SustainableFinanceCommitteeRecommendations.pdf_210319.

(29) Monetary Authority of Singapore, 2020, Guidelines on environmental risk management (banks) متاح في: <https://www.mas.gov.sg/-/media/MAS/Regulations-and-Financial-Stability/Regulations-Guidance-and-Licensing/Commercial-Banks/Regulations-Guidance-and-Licensing/Guidelines/Guidelines-on-Environmental-Risk---Banks/Guidelines-on-Environmental-Risk-Management-for-Banks.pdf>.

(30) انظر: <https://tcfcd-consortium.jp/en>.

(31) European Commission, E[uropean] U[nion] taxonomy for sustainable activities متاح في: https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/sustainable-finance/eu-taxonomy-sustainable-activities_en.

ومستوى الكيانات على حد سواء من خلال لائحة التمويل المستدام⁽³²⁾. وفيما يخص الكيانات الكبيرة المدرجة في البورصة، تطبق متطلبات إبلاغ إضافية بموجب توجيه الإبلاغ غير المالي (التوجيه 2014/95/EU). ولذلك، اعتباراً من سنة الإبلاغ 2021، ستتاح في أوروبا معلومات أكثر عن تغير المناخ والتكيف مع تغير المناخ⁽³³⁾. وإذا قُبل التوجيه المقترح للإبلاغ عن استدامة الشركات المدرجة لتوجيه الإبلاغ غير المالي، فإن النطاق سيوسّع ليشمل جميع الشركات الكبيرة والشركات المدرجة في الأسواق المنظمة (باستثناء المشاريع الصغرى المدرجة في البورصة) وسيطلب ضماناً محدوداً بشأن المعلومات المبلغ عنها⁽³⁴⁾. ودعت المفوضية الأوروبية الفريق الاستشاري الأوروبي للإبلاغ المالي إلى صياغة معايير أوروبية للإبلاغ عن الاستدامة، وأعلن الفريق أنه سيتعاون في هذا الصدد مع الهيئات الدولية القائمة المعنية بوضع المعايير⁽³⁵⁾.

31- وفي مختلف البلدان، تكشف التطورات التي حدثت منذ الدورة السابعة والثلاثين لفريق الخبراء الحكومي الدولي العامل عن التشريعات المقبلة. ففي نيوزيلندا، أعلنت وزارة البيئة عن مشروع قانون مقترح لجعل الإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ إلزامية للشركات المدرجة في البورصة وشركات التأمين الكبيرة والمصارف ومديري الودائع غير المصرفية ومديري الاستثمارات. وسيشترط التشريع، إذا وافق عليه البرلمان، على نحو 200 كيان كبير بدء إفصاحات متصلة بالمناخ للسنوات المالية بدءاً من سنة 2022، على أن يبدأ تقديم الإفصاحات في عام 2023 على أقرب تقدير⁽³⁶⁾. وفي سويسرا، طرح المجلس الاتحادي مقترحات ملموسة بشأن كيفية تدعيم دور البلد بوصفه رائداً عالمياً في مجال الخدمات المالية المستدامة⁽³⁷⁾. وفي المملكة المتحدة، يجري النظر في مقترحات لفرض الإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ⁽³⁸⁾. وتبين خريطة طريق مصاحبة النهج الذي تتبناه المملكة المتحدة في تنفيذ توصيات فرقة العمل⁽³⁹⁾.

- (32) انظر: Regulation (EU)2088 / 2019of the European Parliament and of the Council of 27 November on sustainability-related disclosures in the financial services sector متاح في <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj>
- (33) European Securities and Markets Authority, 2021, *Final Report. Advice on Article 8 of the Taxonomy Regulation*, متاح في: https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma30-379-final_report_-_advice_on_article_8_of_the_taxonomy_regulation.pdf_471
- (34) Global Reporting Initiative, 2021, GRI backs mandatory E[uropean] U[nion] reporting on sustainability impacts متاح في: <https://www.globalreporting.org/about-gri/news-center/gri-backs-mandatory-eu-reporting-on-sustainability-impacts/>
- (35) European Financial Reporting Advisory Group, 2021, Commissioner McGuinness invites EFRAG to start technical work on draft sustainability reporting standards and proceed with governance reforms as soon as possible, May متاح في: <https://www.efrag.org/News/Public-292/Commissioner-McGuinness-invites-EFRAG-to-start-technical-work-on-draft>
- (36) New Zealand, Ministry for the Environment, 2021, Mandatory climate-related disclosures, April متاح في: <https://environment.govt.nz/what-government-is-doing/areas-of-work/climate-change/mandatory-climate-related-financial-disclosures/>
- (37) Switzerland, Federal Department of Finance, 2021, Switzerland promotes transparency on climate-related financial risks, 12 January متاح في: <https://www.admin.ch/gov/en/start/documentation/media-releases.msg-id-81924.html>
- (38) United Kingdom, Department for Business, Energy and Industrial Strategy, 2021, Consultation, Mandatory climate-related financial disclosures by publicly quoted companies, large private companies and LLPs, 24 March متاح في: <https://www.gov.uk/government/consultations/mandatory-climate-related-financial-disclosures-by-publicly-quoted-companies-large-private-companies-and-llps>
- (39) United Kingdom, Her Majesty's Treasury, 2020, Interim Report of the [United Kingdom]'s Joint Government-Regulator TCFD Task Force متاح في: https://assets.publishing.service.gov.uk/government/uploads/system/uploads/attachment_data/file/933782/FINAL_TCFD_REPORT.pdf

وأصدرت هيئة السلوك المالي بيانها السياساتي والقواعد والتوجيهات النهائية مشفوعة ببيان لإدراجها في التقرير المالي السنوي المتعلق بالتحقق مما إذا كانت الإفصاحات تتسق مع توصيات فرقة العمل وبيان الأسباب إن لم يكن الأمر كذلك⁽⁴⁰⁾. وفي الولايات المتحدة الأمريكية، أعلن في 20 أيار/ مايو 2021 عن أمر تنفيذي بشأن المخاطر المالية المتصلة بالمناخ، ينطوي على تبعات واسعة النطاق فيما يخص الشفافية والإفصاح والاستثمار بالنسبة للمستثمرين والشركات والجهات التنظيمية⁽⁴¹⁾. وبدأت لجنة الأوراق المالية والبورصات مشاوراً بشأن الإفصاحات عن البيانات المتصلة بتغير المناخ وأطلقت فرقة عمل جديدة معنية بالمناخ والشؤون البيئية والاجتماعية ومسائل الحوكمة⁽⁴²⁾. وطلبت لجنة الأوراق المالية من المحاسبين تقديم ملاحظات على القواعد التي تضعها في مجال الإفصاح عن المخاطر المناخية وتقديم التقارير عن الشؤون البيئية والاجتماعية ومسائل الحوكمة⁽⁴³⁾.

32- وتقوم الجهات التنظيمية بتوسيع نطاق إشرافها. ففي أستراليا، اتخذت اللجنة الأسترالية للأوراق المالية والاستثمار قراراً لزيادة رقابتها على التقارير المقدمة عن تغير المناخ من الشركات والمؤسسات المالية المدرجة في البورصة، بما في ذلك زيادة التدقيق في احتمالات "التمويه الأخضر"⁽⁴⁴⁾.

33- وسيدأ البنك المركزي الأوروبي في تركيز اختبار الجهد الإشرافي أيضاً على المخاطر المتصلة بالمناخ⁽⁴⁵⁾. وأبلغت الهيئة الأوروبية للأوراق المالية والأسواق عن إدراج الإفصاحات عن الاستدامة في استراتيجيتها في مجال الرصد⁽⁴⁶⁾.

34- وفي كندا، تعترف الحكومة أن تكون قدوة لغيرها. فالقانون الكندي للمساءلة عن صافي الانبعاثات الصفيرية يلزم وزير المالية أن يقوم، بالتعاون مع وزير البيئة وتغير المناخ، بنشر تقرير سنوي عن الإجراءات التي اتخذتها الحكومة الاتحادية لإدارة المخاطر والفرص المالية المتصلة بتغير المناخ⁽⁴⁷⁾.

(40) Financial Conduct Authority, 2020, Proposals to enhance climate-related disclosures by listed issuers and clarification of existing disclosure obligations, Policy Statement PS20/17: <https://www.fca.org.uk/publication/policy/ps20-17.pdf>

(41) United States of America, White House, 2021, Executive order on climate-related financial risk, 21 May, متاح في: <https://www.whitehouse.gov/briefing-room/presidential-actions/2021/05/20/executive-order-on-climate-related-financial-risk/>

(42) United States of America, Securities and Exchange Commission, 2021, Public input welcomed on climate change disclosures, Public statement, 15 March, متاح في: <https://www.sec.gov/news/public-statement/lee-climate-change-disclosures>

(43) *Accounting Today*, 2021, [Securities and Exchange Commission] SEC reaches out to accountants on [environmental, social and governance] ESG disclosures, 25 May, متاح في: <https://www.accountingtoday.com/news/sec-reaches-out-to-accountants-on-esg-disclosures>

(44) Price J, 2018, Climate change, keynote speech presented by Commissioner, Australian Securities and Investments Commission, at the Centre for Policy Development: Financing a Sustainable Economy, Sydney, Australia, 18 June, متاح في: <https://asic.gov.au/about-asic/news-centre/speeches/climate-change/>

(45) Elderson F, 2021, Patchy data is a good start: from Kuznets and Clark to supervisors and climate, keynote speech presented at a joint conference of the European Central Bank–European Bank for Reconstruction and Development entitled “Emerging climate-related risk supervision and implications for financial institutions”, Frankfurt, Germany, 16 June, متاح في: <https://www.ecb.europa.eu/press/key/date/2021/html/ecb.sp210616-44c5a95300.en.html>

(46) European Union, European Securities and Markets Authority, 2020, ESMA strategic orientation 2020–2022, متاح في: <https://www.esma.europa.eu/file/54192/download?token=SM2LJTqz>

(47) Canada, Department of Finance Canada, 2021, Canada launches Sustainable Finance Action Council, 12 May, متاح في: <https://www.canada.ca/en/department-finance/news/2021/05/canada-launches-sustainable-finance-action-council.html>

ثالثاً - التحديات الرئيسية التي تعترض التنفيذ العملي للإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ

ألف - التقدم المحرز والتحديات المطروحة

35- في الدورة السابعة والثلاثين لفريق الخبراء العامل الحكومي الدولي المعني بالمعايير الدولية للمحاسبة والإبلاغ، لوحظت تحديات رئيسية فيما يتعلق بالتنفيذ العملي للإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ⁽⁴⁸⁾. وشملت التحديات عدم اتساق البيانات وعدم اكتمال الإفصاحات المالية الحالية المتصلة بالمناخ، والافتقار إلى مقاييس وأهداف موحدة، وعدم اتساق المؤشرات. وبالإضافة إلى ذلك، لاحظ الفريق في تلك الدورة نقص التنظيم والمواءمة والموثوقية، ونقص الخبرات والقدرات الفنية، والحاجة إلى تشجيع الممارسات الجيدة، ووضع منهجيات وتوجيهات وأدوات عملية.

36- وقد أُحرز تقدم كبير بعد انقضاء عام واحد، ولكن لا تزال توجد تحديات كثيرة أيضاً. فعلى سبيل المثال، تكشف نتائج الدراسات الاستقصائية أن الإفصاح من جانب أكبر 100 شركة وطنية في 52 بلداً على الصعيد العالمي (تُعرف بالمختصر N100) زاد بنسبة 15 في المائة، في حين زاد الإفصاح من جانب أكبر 250 شركة عالمية (تُعرف بالمختصر G250) بنسبة 8 في المائة، وإجمالاً، بدأ 18 في المائة من شركات N100 و37 في المائة من شركات G250 في تقديم تقارير تتماشى مع توصيات فرقة العمل⁽⁴⁹⁾. وبإلقاء نظرة على الإفصاحات المقدمة وفقاً لتوصيات فرقة العمل من أكثر من 100 شركة في 42 ولاية قضائية في العالم يتبين أن الشركات تحرز تقدماً من حيث تغطية الإفصاح عن البيانات المناخية ونوعيتها. كما أشار التقرير عن الدراسة الاستقصائية إلى ضرورة أن تنظر الشركات نظرة أوسع إلى المخاطر المناخية المادية والانتقالية التي تواجهها، وأن تحدد الفرص المتاحة للتصدي لتلك المخاطر. ولا يُجري سوى 41 في المائة من العينة تحليلات لسيناريوهات، ولا يتناول سوى 15 في المائة منها تغير المناخ في بياناتها المالية⁽⁵⁰⁾.

37- ويصف التقرير المرحلي لفرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ لعام 2020، التقدم الذي تحرزته الشركات في تنفيذ توصيات فرقة العمل. ويلاحظ أن ما يقرب من 60 في المائة من أكبر 100 شركة عامة في العالم تؤيد⁽⁵¹⁾ فرقة العمل، أو تقدم تقاريرها وفقاً لتوصيات فرقة العمل أو تقوم بكليهما. وفي تشرين الأول/أكتوبر 2020، أعربت أكثر من 500 منظمة عن تأييدها لتوصيات فرقة العمل، أي بزيادة تقارب 700 منظمة (85 في المائة) منذ تقرير فرقة العمل المرحلي لعام 2019⁽⁵²⁾. وبحلول تموز/يوليه 2021، ارتفع العدد إلى 2 000 منظمة مؤيدة. ويتضمن التقرير المرحلي لعام 2020 نتائج تقارير الإبلاغ المالي المراجعة والتقارير السنوية والتقارير المتكاملة وتقارير الاستدامة لـ 1701

(48) انظر TD/B/C.II/ISAR/94.

(49) KPMG [Klynveld Peat Marwick Goerdeler], 2020, *The KPMG Survey of Sustainability Reporting 2020*

(50) EY, 2021, *Global Climate Risk Disclosure Barometer*, متاح في: https://assets.ey.com/content/dam/ey/sites/ey-com/en_gl/topics/assurance/ey-if-the-climate-disclosures-are-improving-why-isnt--decarbonization-accelerating.pdf

(51) تستخدم فرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ كلمة "التأييد" ومشتقاتها للإشارة إلى التنفيذ أو الدعم عن طريق عقد اجتماعات لأعضائها وتيسير الاتساق في التنفيذ، أو عن طريق تشجيع الشركات والمنظمات الأخرى على تنفيذ التوصيات أو مطالبها بذلك.

(52) Task Force on Climate-related Financial Disclosures, 2020, 2020 Status Report، متاح في: <https://www.fsb-tcfd.org/publications/>

شركة عامة من 69 بلداً في ثمانية قطاعات. وعلى الرغم من زيادة الإفصاح عن المعلومات المالية المتصلة بالمناخ منذ نشر التوصيات في عام 2017، لا يزال يلزم مواصلة التقدم. ويتضمن تقرير فرقة العمل المرحلي لعام 2020 نتائج الإبلاغ من جانب 1701 شركة عامة من 69 بلداً في ثمانية قطاعات. وفي الفترة بين عامي 2017 و2019، لم يزد الإفصاح عن المعلومات وفقاً لتوصيات فرقة العمل إلا بمقدار 6 نقاط مئوية في المتوسط. ولا يزال الإفصاح عن التأثير المالي المحتمل لتغير المناخ على أعمال المنظمات واستراتيجياتها متدنياً.

38- وبالنظر إلى حجم التحدي المناخي والدور الحاسم للقطاع المالي في تسهيل الانتقال إلى الصافي الصفري لانبعاثات الكربون، أُطلق تحالف غلاسكو المالي للصافي الصفري من أجل تسهيل التنسيق الاستراتيجي بين قيادات مختلف المؤسسات المالية في القطاع المالي⁽⁵³⁾. وفيما يتعلق بالقطاع المصرفي، أصدرت فرقة العمل تقريراً قطاعياً للتنفيذ يتضمن تقييماً مفصلاً لإفصاحات فردى المصارف⁽⁵⁴⁾. وقد زادت التقارير المقدمة من مديري الأصول وأصحابها تماشياً مع توصيات فرقة العمل زيادة كبيرة بين عامي 2019 و2020، استجابةً لمتطلبات الإبلاغ الإلزامية الواردة في "مبادئ الاستثمار المسؤول" فيما يخص مؤشرات محددة متصلة بالمناخ في عام 2020. ويتعلق أحد أدنى مستويات الإبلاغ من كل من مديري الأصول وأصحاب الأصول بالمتوسط المرجح لمقياس كثافة انبعاثات الكربون. وتيسر الشراكة الخدمات المالية لحساب الكربون⁽⁵⁵⁾، وهي شراكة دولية يقودها القطاع المالي، قياس الكربون من خلال توجيه منهجي مفصل لقياس انبعاثات غازات الدفيئة المرتبطة بمختلف فئات الأصول والإفصاح عنها. ويستند معيارها إلى بروتوكول غازات الدفيئة، ولا سيما المتطلبات المحددة في معيار المحاسبة والإبلاغ في سلسلة القيمة المؤسسية (النطاق 3)، فيما يتعلق بأنشطة الاستثمار من الفئة 15⁽⁵⁶⁾.

39- ويكشف تقرير لفرقة عمل المشاريع المعنية بالإبلاغ المتصل بالمناخ التابعة للفريق الاستشاري الأوروبي المعني بالإبلاغ المالي أن بعض الشركات باتت رائدة في جوانب محددة من الإبلاغ المتصل بالمناخ، ولكن يصعب العثور على شركات بلغت مستوى عالياً من التطور في جميع جوانب الإبلاغ المتصل بالمناخ. فالمعلومات لا تزال مفرطة في العمومية وغير مترابطة جيداً، مما يجعل من الصعب على المستخدمين الحصول على صورة كاملة عن موقف الشركات وأدائها. كما أن إفصاحات الشركات لا يصاحبها دائماً ما يكفي من المعلومات أو الأدلة الداعمة⁽⁵⁷⁾. ويظهر تقرير مجلس معايير الإفصاح عن الكربون عن حالة الإفصاح البيئي الأوروبي في عام 2020 المقدم من 50 شركة من أكبر الشركات الأوروبية المدرجة في البورصة نتائج مماثلة⁽⁵⁸⁾. ويقدم الإطار 2 لمحة عامة عن التحديات التي حُددت في مختلف الدراسات الاستقصائية.

(53) Glasgow Financial Alliance for Net Zero, 2021, [Conference of the Parties] COP26 and the <https://racetozero.unfccc.int/wp-content/uploads/2021/04/GFANZ.pdf>، متاح في: Glasgow Financial Alliance for Net Zero

(54) BCS Consulting, 2021, *Task Force on Climate-related Financial Disclosures Recommendations: Global Progress Report for the Banking Sector*، متاح في: <http://www.bcsconsulting.com/wp-content/uploads/2015/07/BCS-TCFD-Global-Progress-Report-in-the-Banking-Sector-2021.pdf>

(55) انظر: <https://carbonaccountingfinancials.com/>

(56) Partnership for Carbon Accounting Financials, 2020, *The Global [Greenhouse Gas] GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry*، متاح في: <https://carbonaccountingfinancials.com/standard#the-global-ghg-accounting-and-reporting-standard-for-the-financial-industry>

(57) انظر: <https://www.efrag.org/Lab1>

(58) *The State of [E]uropean [U]nion Environmental Climate Disclosure Standards Board, 2020 Disclosure in 2020*، متاح في: <https://dev-cdsb.pantheonsite.io/nfrd2020>

الإطار 2

نظرة عامة على التحديات

الإفصاحات

كمية مفرطة من المعلومات العمومية دون تقييم مسبق لأهميتها. الإفصاح عن كيفية إدراج تغير المناخ في العمليات الأساسية، بما في ذلك كيفية رصد سياسات تغير المناخ وكيفية إدراج مخاطر تغير المناخ في العمليات الحالية لإدارة المخاطر تحليل السيناريوهات غير موجود أو مفرط في العمومية عدم وجود معلومات عن المخاطر المادية وما يتصل بها من آثار مالية، بما في ذلك المخاطر التي تهدد استمرار الشركة نقص التفاصيل عن مخاطر الانتقال، بما في ذلك تعرض الشركات للمخاطر ونقاط ضعفها في سلسلة القيمة

الإطار الزمني المالي التطلعي لمدة عام واحد قصير للغاية بالنسبة لمخاطر تغير المناخ الإفصاح عن المخاطر المادية المتصلة بالمناخ يفتقر (أ) الإطار الزمني للمخاطر القصيرة والمتوسطة الأجل وبخاصة الطويلة الأجل، و(ب) سلسلة القيمة و(ج) التمييز بين التعرض للآثار المالية والتشغيلية وآثار الامتثال على أداء مؤسسات الأعمال نقص المعلومات عن الفرص المتصلة بالمناخ

القياس

تحديد المخاطر الخارجية الجديدة والناشئة؛ تركيز الشركات بصفة رئيسية على المخاطر التي تحققت

فعالاً

قياس التأثير المالي والمجتمعي للمخاطر المناخية وعرض هذا التأثير بطريقة شفافة المنهجيات المستخدمة في تقييم المخاطر، وقياس المؤشرات، وحدود القياس المستخدمة، وقياس الآثار توافر المعلومات لتحديد كمية انبعاثات النطاق 3

المؤشرات

المقاييس لا ترتبط دائماً بالأهداف ونادراً ما ترتبط بالمخاطر، خلافاً لما أوصت به فرقة العمل؛ وعندما يتم الإبلاغ عن الأهداف، فإنها غالباً ما تكون قصيرة الأجل ونادراً ما تكون طويلة الأجل طريقة العرض

الإبلاغ المتوازن، عن كل من الجوانب الإيجابية والسلبية لتغير المناخ الإبلاغ عن الأداء في مقابل السياسات وإدارة المخاطر؛ المقاييس غالباً ما لا ترتبط بالأهداف المتصلة بالمناخ أو تظهر كمساهمة في خفض الانبعاثات بمرور الوقت عدم وجود ترابط إجمالي بالالتزامات الوطنية والدولية، مثل اتفاق باريس الإبلاغ عن المجالات المواضيعية الأربعة لتوصيات فرقة العمل ليس دائماً مفصلاً بما فيه الكفاية أو مرتبطاً بشكل جيد لشرح التفاعل بينها

40- وتشمل توصيات فرقة العمل استخدام تحليل السيناريوهات لتقييم مرونة استراتيجية الشركة في إطار مجموعة من الحالات المناخية المستقبلية المعقولة. وتبين الدراسات الاستقصائية أن تحليل السيناريوهات هو المجال الذي تجد الشركات أنه أعصى المجالات على التطوير والتنفيذ.

41- وتسعى المنظمات التي ليس لديها أي خبرة سابقة في تحليل السيناريوهات جاهدة لإيجاد نقطة انطلاق أولية وطريقة لاتباعها، في حين أن المنظمات الأكثر تقدماً في عملية تحليل السيناريوهات لا تزال تواجه تحديات تقنية من حيث القياس الكمي المالي، فضلاً عن عدم وضوح السيناريوهات التي يتعين اختيارها أو كيفية وضع سيناريوهات معقولة. وأصدرت فرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ توجيهات للشركات غير المالية بشأن تنظيم وأداء تحليل السيناريوهات، وكذلك أدوات لتحليل السيناريوهات متاحة للعموم⁽⁵⁹⁾. وأصدرت فرقة العمل أيضاً توجيهات للمنظمات التي تسعى إلى وضع مقاييس وأهداف وخطط انتقالية ذات صلة بشأن ما يعرض لها من مخاطر وفرص متصلة بالمناخ⁽⁶⁰⁾.

42- وفيما يخص القطاع المالي، توفر التوجيهات التي وضعتها "مبادرة الاستثمار 2° (Investing Initiative 2°) بدعم من الجامعات ومبادئ الاستثمار المسؤول أداة مفتوحة المصدر على الإنترنت، هي "تقييم الانتقال المناخي بموجب اتفاق باريس"، التي تمكن المستخدمين من قياس مواءمة الحوافز المالية مع سيناريوهات المناخ⁽⁶¹⁾. وأطلقت "مبادرة الاستثمار 2° أيضاً" تقييم الانتقال المناخي بموجب اتفاق باريس" للمصارف⁽⁶²⁾. ومن المتوقع أن يزداد استخدام المقاييس التطلعية في أدوات مواءمة الحوافز المالية لقياس مواءمتها مع الأهداف المناخية. وأصدرت فرقة العمل تقريراً يقدم بعض التوجيهات للتشجيع على اتباع نهج لمواءمة الحوافز أكثر اتساقاً وصلابة وفعالية في اتخاذ القرارات، وسلّمت في الوقت نفسه بأنه سيستمر بلورة هذه التوجيهات مع بلوغ مرحلة النضج في تطوير أدوات مواءمة الحوافز واستخدامها⁽⁶³⁾.

باء - الممارسات الجيدة

43- يتضمن التقرير المرحلي لفرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ لعام 2020 دراسات حالات إفرادية وأمثلة لمساعدة الشركات على تنفيذ توصيات فرقة العمل. ويعمل المجلس العالمي للأعمال التجارية من أجل التنمية المستدامة مع فرقة العمل ويعقد منتديات تحضيرية للقطاعات ذات الأولوية. ونتيجة لذلك، يجري إعداد منشورات مختلفة تقدم أمثلة عن الممارسات الجيدة وتعكس رؤى عملية تتصدى للتحديات والفرص المرتبطة بتوصيات فرقة العمل⁽⁶⁴⁾. كما تشير الدراسة الاستقصائية التي أجراها مجلس معايير الإفصاح عن الكربون إلى ما يمكن أن تشملته الممارسة الجيدة. ولم تحدد فرقة العمل المعنية بالإبلاغ المتصل بالمناخ التابعة لمشروع المختبر الأوروبي مستوى النضج في تنفيذ توصيات فرقة

(59) Task Force on Climate-related Financial Disclosures, 2020, *Guidance on Scenario-Analysis for Non-Financial Companies*, متاح في: <https://www.fsb.org/wp-content/uploads/P291020-3.pdf>.

(60) Task Force on Climate-related Financial Disclosures, 2021, *Proposed Guidance on Climate-related Metrics, Targets and Transition Plans*, متاح في: https://assets.bbhub.io/company/sites/60/2021/05/TCFD-Metrics_Targets_Guidance.pdf-2021.

(61) انظر: <https://2degrees-investing.org/resource/pacta/>.

(62) انظر: <https://www.transitionmonitor.com/pacta-for-banks-2020/>.

(63) Task Force on Climate-related Financial Disclosures, 2021, *Measuring Portfolio Alignment: Technical Supplement*, متاح في: https://assets.bbhub.io/company/sites/60/2021/05/2021-TCFD-Portfolio_Alignment_Technical_Supplement.pdf.

(64) انظر: https://www.wbcsd.org/Programs/Redefining-Value_/External-Disclosure/TCFD.

العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ فحسب، بل حددت أيضاً ممارسات الإبلاغ الجيدة في أوروبا⁽⁶⁵⁾. وفي ملحق منفصل، أدرج 19 مثالاً للممارسات الجيدة من 15 شركة مختلفة تغطي مجالات فرقة العمل الأربعة. ويُشرح في كل ممارسة من الممارسات الجيدة، أسباب كونها ممارسة جيدة للإبلاغ وكيف يمكن أن يفيد ذلك المستخدمين ومعدّي التقارير⁽⁶⁶⁾.

44- وفيما يتعلق بمسألة إدارة المخاطر، حددت فرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ صعوبة إدراج المخاطر المناخية في المخططات القائمة لإدارة المخاطر كأحد الأسباب التي تجعل الشركات لا تقدم معلومات كافية عن إدارة المخاطر. وكانت لجنة المنظمات الراعية التابعة للجنة تريديواي والمجلس العالمي للأعمال التجارية من أجل التنمية المستدامة قد أصدرتا في وقت سابق توجيهات أكثر عمومية للمساعدة على فهم الطيف الكامل للمخاطر البيئية والاجتماعية ومخاطر الحوكمة، والتبعيات، وإدارة هذه المخاطر والإفصاح عنها بفعالية⁽⁶⁷⁾. وتحديداً فيما يخص مخاطر تغير المناخ، أصدرت فرقة العمل توجيهات بشأن تكامل إدارة المخاطر والإفصاح عنها، بما في ذلك خصائص المخاطر المناخية، وأمثلة على التحول والمخاطر المادية، وتوجيهات بشأن كيفية إدماج المخاطر المناخية في المخططات القائمة لإدارة المخاطر من خلال تحديد المخاطر وتقييمها وتحديد أولوياتها، ووضع استراتيجية، وتقبل المخاطر وتنفيذ تدابير للتصدي للمخاطر. كما تقدّم مقاييس مختلفة يمكن استخدامها في ربط إدارة المخاطر بالتقدم في الإجراءات والأداء⁽⁶⁸⁾. وتتضمن طبعة عام 2021 من النشرة التقنية للمخاطر المناخية الصادرة عن مجلس معايير محاسبة الاستدامة إطاراً للمخاطر المناخية لمساعدة المستثمرين وغيرهم من مقدمي رأس المال المالي على تحسين فهمهم لمدى تعرضهم للمخاطر والفرص المناخية⁽⁶⁹⁾. وفيما يتعلق بالقطاع المصرفي تحديداً، يبين تقرير للمبادرة المالية لبرنامج الأمم المتحدة للبيئة العبر التي استخلصها 39 مصرفاً عالمياً شارك في برنامج فرقة العمل، ويشمل ذلك ممارسات القطاع الجيدة في إدارة المخاطر المناخية⁽⁷⁰⁾. وتقدم مبادرة تمويل برنامج الأمم المتحدة للبيئة موجزاً عن التطورات الرئيسية التي شهدتها جميع الأطراف الثالثة المقدمة لخدمات تقييم المخاطر المناخية، بما في ذلك السيناريوهات الجديدة والمحدثة، والأدوات المنهجية والمبادئ التوجيهية الرئيسية، فضلاً عن لمحة عامة عن المشهد التنظيمي المتغير والتطورات المحتملة حتى عام 2021⁽⁷¹⁾.

(65) انظر : <https://www.efrag.org/Lab1>.

(66) Carbon Disclosure Standards Board, 2019, *Good Practice Handbook* متاح في: https://www.cdsb.net/sites/default/files/tcf_d_good_practice_handbook_web_a4.pdf

(67) Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission and World Business Council for Sustainable Development, 2018, *Enterprise Risk Management Documents/COSO-WBCSD-ESGERM-Guidance-Full.pdf* متاح في: <https://www.coso.org>

(68) Task Force on Climate-related Financial Disclosures, 2020, *Guidance on Risk Management Integration and Disclosure* متاح في: <https://www.fsb.org/wp-content/uploads/P291020-2.pdf>

(69) Sustainability Accounting Standards Board, 2021, *Climate Risk Technical Bulletin* متاح في: <https://www.sasb.org/wp-content/uploads/2021/04/Climate-Risk-Technical-Bulletin2021-041221pm.pdf>

(70) United Nations Environment Programme, Finance Initiative, 2020, *From Disclosure to Action: Applying [Task Force on Climate-related Financial Disclosures] TCFD Principles throughout Financial Institutions*

(71) United Nations Environment Programme, Finance Initiative, 2021, *The Climate Risk Landscape: Mapping Climate-related Financial Risk Assessment Methodologies* متاح في: <https://www.unepfi.org/publications/banking-publications/the-climate-risk-landscape/>

جيم - الممارسات التي تشجع الإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ

- 45- تبين التطورات أن تشجيع الإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ يجب النظر إليه في السياق الأوسع للالتزامات في سلسلة الإمداد الكاملة المتعلقة بالإبلاغ.
- 46- وفي عملية وضع أدوات تطوير المحاسبة، نظر فريق الخبراء العامل الحكومي الدولي المعني بالمعايير الدولية للمحاسبة والإبلاغ في الدور الذي يمكن أن تؤديه بنية تحتية سليمة للإبلاغ من جانب الشركات في تعزيز الاستثمار والاستقرار والتنمية⁽⁷²⁾. وتتضمن أدوات تطوير المحاسبة أربع ركائز هي: الركيزة القانونية والتنظيمية، وركيزة مؤسسية، وركيزة للقدرات البشرية، وركيزة لعملية بناء القدرات. ويمكن أن تكون لهذه الركائز أهمية في تشجيع الإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ.
- 47- إن تشجيع الإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ مسألة لها صلة بسلسلة الإمداد الكاملة المتعلقة بالإبلاغ. وقد حدد المجلس الدولي لمعايير مراجعة الحسابات والضمان⁽⁷³⁾ المشاركين التاليين في سلسلة الإمداد المتعلقة بالإبلاغ: الإدارة، والمستخدمين، والمكلفين بالحوكمة، والجهات التنظيمية، ومراجعي الحسابات. ويمكن أن تؤدي التفاعلات بين هذه المجموعات إلى تحسين نوعية الإبلاغ. وهذا يتطلب إدراك القضايا المتصلة بالمناخ وما يرتبط بها من آثار مالية، يليه الالتزام باتخاذ إجراءات.
- 48- ويتزايد الوعي على مستوى الإدارة التنفيذية. وتبين دراسة استقصائية عالمية سنوية للرؤساء التنفيذيين أن تغير المناخ، في تصورهم، قد ارتقى في قائمة التهديدات الـ20 الكبرى؛ ويرى 24 في المائة من الرؤساء التنفيذيين أن تغير المناخ مصدر قلق بالغ. غير أن 60 في المائة من الرؤساء التنفيذيين لا يدرجون تغير المناخ في مخاطرهم الاستراتيجية. ويشير التقرير المتعلق بالدراسة الاستقصائية إلى أنه "إذا جعل [الرؤساء التنفيذيون] شركتهم عرضة للمساءلة - وبدأوا في تطبيق نفس درجة الصرامة المستخدمة عادةً في الإبلاغ المالي، فسيتعين اتخاذ إجراءات مناخية أجدى"⁽⁷⁴⁾.
- 49- كما يتزايد وعي المكلفين بالحوكمة. وتظهر دراسة استقصائية عالمية بشأن إدارة المخاطر المناخية أجريت مع 130 مستثمراً ومدير مجلس إدارة أن المديرين كلما كانوا أصغر سناً زادت توقعاتهم فيما يتعلق بإفصاح الشركات عن القضايا المتصلة بالمناخ. ولدى المديرات توقعات أعلى من أقرانهن الذكور فيما يخص الإفصاح المتصل بالمناخ. غير أنه فيما يخص المستثمرين، يبدو أن الفجوة بين الجنسين أصغر أو حتى معدومة. ويظهر أن الاهتمام بالقضايا المتصلة بالمناخ يتفاوت من منطقة إلى أخرى. فاهتمام المستثمرين في أوروبا بالقضايا المتصلة بالمناخ أكبر على ما يبدو⁽⁷⁵⁾.
- 50- ويحتاج المستثمرون بشكل متزايد إلى معلومات تتماشى مع توصيات فرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ من أجل اتخاذ القرارات. فعلى سبيل المثال، في إطار "مبادرة العمل المناخي +100"، تشجع مجموعة كبيرة من المستثمرين العالميين الشركات المستثمر فيها على نطاق

(72) انظر TD/B/C.II/ISAR/56.

(73) International Auditing and Assurance Standards Board, 2014, *A Framework for Audit Quality, Key Elements That Create an Environment for Audit Quality*, International Federation of Accountants, New York.

(74) Pricewaterhouse Coopers, 2021, 24th Annual Global [C]hief [E]xecutive [O]fficer Survey متاح في: <https://www.pwc.com/gx/en/ceo-agenda/ceosurvey.html>

(75) Bresnahan K, Frankenreiter J, L'Helias S, Hinricks B, Hodzic N, Nyarko J, Pandya S and Talley E, 2020, *Global investor-director survey on climate risk management*, Columbia Law and Economics Working Paper No. 650, Columbia Law School.

واسع على تقديم تقارير تتماشى مع توصيات فرقة العمل والأخذ بذلك في ممارساتها أو سياساتها الاستثمارية⁽⁷⁶⁾. وتظهر دراسة استقصائية سنوية أُجريت بين 298 مستثمراً مؤسسياً⁽⁷⁷⁾ ودراسة استقصائية عالمية بشأن المناخ أُجريت في عام 2021 بين 300 مستثمر مؤسسي ومستثمرين بالجملة⁽⁷⁸⁾ الأهمية المتزايدة للتركيز على تغير المناخ في حوافز الاستثمار.

51- وأخذت هيئات الرقابة تشارك بصفة متزايدة في حفز أو تنظيم إفصاحات مالية متصلة بالمناخ عالية الجودة. وتشجع شبكة تخضير النظام المالي، وهي مجموعة من المصارف المركزية وهيئات الرقابة، على الإفصاح عن البيانات بما يتماشى مع توصيات فرقة العمل. وهي تنشر ورقات مختلفة لدعم تحليل السيناريوهات وتحليل المخاطر المناخية وإدارة المخاطر من جانب المصارف المركزية. وتهم مجموعة سيناريوهات المناخ المنشورة في عام 2021 أيضاً القطاع الخاص والحكومات والأوساط الأكاديمية عموماً. وبالإضافة إلى ذلك، وضعت تلك الجهات منهجية لتقليص النطاق يمكن استخدامها في تقييم الآثار المحتملة للسيناريوهات بالنسبة لـ 132 بلداً⁽⁷⁹⁾. وأصدرت الرابطة الدولية للمشرفين على التأمين، بالشراكة مع منتدى التأمين المستدام، ورقة في عام 2020 تقدم لمحة عامة عن الممارسات التي أخذها المشرفون على التأمين في اعتبارهم في تطوير متطلبات الإفصاح المتصل بالمناخ داخل أسواقهم. وبالنظر إلى تنوع الأطر الرقابية عبر الولايات القضائية، تركز الورقة على الممارسات التي يمكن تنفيذها بتدخل تنظيمي مباشر محدود⁽⁸⁰⁾.

52- وترى شركات مراجعة الحسابات، ولا سيما الشركات الكبرى منها، على نحو متزايد أن الإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ موضوع رئيسي يتعين تقديم المشورة بشأنه. وهناك منشورات عديدة متاحة تُشرح فيها توصيات فرقة العمل وتقدم فيها توصيات. وتوفر بوابة المعرفة الإلكترونية لاتحاد المحاسبين الدولي للعاملين في مهنة المحاسبة منصة مفيدة تعرض أحدث التطورات⁽⁸¹⁾.

53- ومن التحديات الرئيسية التي لوحظت في الجهود الرامية إلى التعجيل بالإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ الحاجة إلى الخبرة. وتتزايد الفرص المتاحة للعاملين في مهنة المحاسبة وغيرهم من الخبراء، وكذلك الطلاب، لاكتساب المعارف والمهارات فيما يتعلق بالإفصاحات المتصلة بالمناخ. وميثاق التعليم للتمويل الأخضر هو التزام من هيئات المحاسبة القانونية والمهنية في المملكة المتحدة وعلى الصعيد الدولي لإدماج التمويل الأخضر والاستدامة في مناهجها الدراسية الأساسية، واعتماد مؤهلات جديدة لأعضائها وتطويرهم المهني المستمر⁽⁸²⁾. وتخصص الهيئة الكندية للمحاسبين المهنيين القانونيين

(76) انظر : <http://www.climateaction100.org/>

(77) بالنسبة لعام 2020، متاح في: https://assets.ey.com/content/dam/ey-sites/ey-com/en_gl/topics/assurance/assurance-pdfs/ey-global-institutional-investor-survey-2020.pdf

(78) Robeco, 2021, 2021 Global Climate Survey، متاح في: <https://www.robeco.com/docm/docu-202103-robeco-global-climate-survey.pdf>

(79) انظر : <https://www.ngfs.net/en>

(80) International Association of Insurance Supervisors, 2020, Issues paper on the implementation of the recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures، متاح في: <https://www.iaisweb.org/file/88058/draft-sif-iais-issues-paper-on-tcfd-recommendations>

(81) انظر : <https://www.ifac.org/knowledge-gateway/supporting-international-standards/discussion/new-guidance-available-integrating-climate-related-matters-financial-reporting>

(82) انظر : <https://www.greenfinanceinstitute.co.uk/green-finance-education-charter/>

صفحة مستقلة على الشبكة عن تغير المناخ لإطلاع أعضائها على آخر المستجدات⁽⁸³⁾. وفي هولندا، يقدم المعهد الملكي الهولندي للمحاسبين القانونيين لمحة عامة عن جميع التدريبات المتاحة للمحاسبين فيما يتعلق بالمناخ⁽⁸⁴⁾. كما تقدم هيئة المحاسبين القانونيين، في أستراليا ونيوزيلندا، لمحة عامة عن التطوير المهني المستمر المتاح للمحاسبين⁽⁸⁵⁾. ويقوم معهد المحاسبين القانونيين في إنكلترا وويلز بإخطار أعضائه بالدورات التدريبية والحلقات الدراسية الشبكية المتصلة بالمناخ⁽⁸⁶⁾. وتتسق المنظمات المالية الدولية مع المصارف المركزية وهيئات الرقابة المالية لإطلاق تحالف التدريب المناخي للمصارف المركزية والمشرفين لتعزيز توافر موارد التدريب وتبادل الخبرات⁽⁸⁷⁾. وفي إطار جهود نشر التوجيهات المتعلقة بالمؤشرات الأساسية، وضعت أمانة الأونكتاد دليلاً تدريبياً للإبلاغ من جانب الكيانات يتضمن مؤشرات بيئية⁽⁸⁸⁾. وتساعد البحوث الأكاديمية على زيادة فهم توصيات فرقة العمل. وتقوم شبكة البحوث المحاسبية التي شكلها الأونكتاد مؤخراً وفريق الخبراء العامل الحكومي الدولي بإعلام أمانة الأونكتاد بأخر التطورات في البحوث الأكاديمية المتعلقة بالإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ.

54- ولوحظ أن إمكانية الحصول على البيانات تشكل تحدياً رئيسياً أمام التقدم المحرز في مجال الإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ. وبناءً على مشروع بوابة الشفافية المالية الأوروبية، تقوم المفوضية الأوروبية بتطوير منفذ واحد للاتحاد الأوروبي للحصول على معلومات الشركات المالية وغير المالية، على أن يكون متاحاً بحلول الربع الثالث من عام 2021. وستتيح البوابات الشبكية وغيرها من الوسائل للمستثمرين وصولاً سريعاً وسهلاً، دون أن تتحمل الشركات عبئاً لا مبرر له. وستكون بعض البيانات متاحة في شكل قابل للقراءة آلياً، بما يساعد المستخدمين على البحث عن البيانات ومقارنتها بسهولة أكبر⁽⁸⁹⁾.

رابعاً - الخلاصة والمسائل التي تستدعي مزيداً من التداول

55- تبين التطورات المعروضة في هذه الوثيقة أنه على الرغم من إحراز تقدم فيما يتعلق بالإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ في السنوات الأخيرة، يلزم اتخاذ مزيد من الإجراءات. ولا بد من الالتزام بسلسلة الإمداد الكاملة المتعلقة بالإبلاغ من أجل التعجيل بالعملية. وبالنظر إلى ركائز أدوات الأونكتاد لتطوير المحاسبة، تبين هذه الوثيقة أن الإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ تدرج بصورة متزايدة في الركيزة القانونية والتنظيمية، وكذلك في الركيزة المؤسسية. وفيما يتعلق بركيزة القدرات البشرية، قد يلزم اتخاذ مزيد من الإجراءات من أجل توفير خبراء مدربين على الإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ لتيسير التنفيذ.

(83) انظر: Chartered Professional Accountants Canada, Climate change resources، متاح في:

<https://www.cpacanada.ca/en/business-and-accounting-resources/other-general-business-topics/sustainability/publications/enabling-climate-change-adaptation>

(84) انظر: <https://www.nbaopleidingen.nl/alle-cursussen/?q=klimaat>

(85) انظر: <https://store.charteredaccountantsanz.com/search?keywords=climate>

(86) انظر: <https://www.icaew.com/learning-and-development>

(87) Bank for International Settlements, 2021, International financial organizations unite with the central bank and financial supervisory community to launch the Central Banks' and Supervisors' Climate Training Alliance ahead of [the twenty-sixth session of the Conference of the Parties] COP26, 9 July، متاح في: <https://www.bis.org/press/p210709a.htm>

(88) UNCTAD, 2020, Core [Sustainable Development Goal] Indicators for Entity Reporting: Training Manual (United Nations publication, Sales No. E.20.II.D.17, Geneva)

(89) انظر: <https://ec.europa.eu/info/law/better-regulation/have-your-say/initiatives/12776-EU-single-access-point-for-financial-and-non-financial-information-publicly-disclosed-by-companies>

56- واستناداً إلى المسائل المثارة في هذه الوثيقة، قد يرغب المندوبون المشاركون في الدورة الثامنة والثلاثين لفريق الخبراء الحكومي الدولي في النظر في الأمثلة التالية للتداول بشأنها:

- كيف يمكن مواصلة تحسين الإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ نوعاً وكماً وتيسير الحصول عليها؟
- ما هي الأمثلة على الممارسات الجيدة التي تبين الترابط بين الإفصاحات المتصلة بالمناخ والإفصاحات المالية القانونية؟
- ما الذي يجب عمله لتعزيز الاتساق بين الإبلاغ المالي والإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ؟
- ما هي بعض الإجراءات التي يمكن أن تتخذها الحكومات وواضعو السياسات والجهات التنظيمية لتشجيع الإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ العالية الجودة؟
- كيف يمكن أن تشارك سلسلة الإمداد الكاملة المتعلقة بالإبلاغ من جانب الشركات في تشجيع الإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ العالية الجودة؟
- كيف يمكن للدول الأعضاء بناء القدرات التقنية فيما يتعلق بالإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ؟

57- وكيف يمكن لفريق الخبراء العامل الحكومي الدولي أن يدعم البلدان في جهودها الرامية إلى تحسين توافر الإفصاحات المالية المتصلة بالمناخ وجودتها؟