

## ZAPROSZENIE DO ZGŁASZANIA UWAG

### W ODNIESIENIU DO EWALUACJI I OCENY SKUTKÓW PROWADZONYCH RÓWNOLEGLE

Niniejszy dokument ma na celu poinformowanie społeczeństwa i zainteresowanych stron o pracach Komisji, aby podmioty te mogły przekazać informacje zwrotne na temat planowanej inicjatywy i skutecznie uczestniczyć w działaniach konsultacyjnych.

Zwracamy się do tych grup o przedstawienie opinii na temat przyjętego przez Komisję podejścia do wskazanego problemu i możliwych rozwiązań oraz o przekazanie wszelkich istotnych informacji, jakie mogą posiadać, w tym na temat możliwych skutków poszczególnych wariantów.

<b>TYTUŁ INICJATYWY</b>	Sprawozdawczość przedsiębiorstw – poprawa jakości i egzekwowania przepisów
<b>ODPOWIEDZIALNA DYREKCJA GENERALNA I DZIAŁ</b>	DG FISMA – Dział C1- PLAN/2021/11174
<b>PRAWDOPODOBNY RODZAJ INICJATYWY</b>	Legislacyjna Wniosek w sprawie dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady Wniosek dotyczący zmiany dyrektywy 2004/109/WE w sprawie harmonizacji wymogów dotyczących przejrzystości informacji o emitentach, których papiery wartościowe dopuszczane są do obrotu na rynku regulowanym, dyrektywy 2013/34/UE w sprawie rocznych sprawozdań finansowych, skonsolidowanych sprawozdań finansowych i powiązanych sprawozdań niektórych rodzajów jednostek, dyrektywy 2006/43/WE w sprawie ustawowych badań rocznych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych i rozporządzenia (UE) nr 537/2014 w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego
<b>PLANOWANIE ORIENTACYJNE</b>	Planowana data przyjęcia: IV kw. 2022 r.
<b>DODATKOWE INFORMACJE</b>	<a href="https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/company-reporting-and-auditing_pl">https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/company-reporting-and-auditing_pl</a>

***Niniejszy dokument jest przeznaczony wyłącznie do celów informacyjnych. Nie przesądza on o ostatecznej decyzji Komisji w kwestii realizacji niniejszej inicjatywy ani jej ostatecznej treści. Wszystkie elementy inicjatywy opisane w niniejszym dokumencie, w tym jej harmonogram, mogą zostać zmienione.***

#### A. Kontekst polityczny, ewaluacja, opis problemu i analiza zgodności z zasadą pomocniczości

##### Kontekst polityczny

Sprawozdawczość spółek giełdowych stanowi podstawę rynków kapitałowych, ponieważ dostarcza inwestorom podstawowych informacji potrzebnych do podejmowania właściwych decyzji inwestycyjnych, takich jak informacje o sytuacji finansowej spółek. Ponadto umożliwia ona zainteresowanym stronom nałożenie na przedsiębiorstwa odpowiedzialności na przykład za kwestie zrównoważonego rozwoju.

W państwach członkowskich UE średnio 59% akcji notowanych na giełdzie jest w posiadaniu podmiotów zagranicznych<sup>1</sup>. Niniejsza inicjatywa jest istotna dla zapewnienia efektywnej unii rynków kapitałowych, opierającej się na wiarygodnych informacjach ujawnianych przez przedsiębiorstwa w całej Unii.

Jakość i wiarygodność publicznej sprawozdawczości spółek giełdowych opiera się na trzech wzajemnie umacniających się filarach, którymi są: (i) ład korporacyjny w tych spółkach; (ii) badanie ustawowe oraz (iii) nadzór i egzekwowanie przepisów przez organy publiczne.

Szereg ostatnio odnotowanych przypadków upadłości spółek w Europie (np. Wirecard, Carillion) sugeruje, że trzy filary, które stanowią podstawę jakości i wiarygodności sprawozdawczości spółek giełdowych, nie spełniły w pełni swojej zamierzonej roli. W ocenie adekwatności dokonanej przez Komisję<sup>2</sup> zwrócono również uwagę na

<sup>1</sup> Zob. [Primary and secondary equity markets in the EU \[Pierwotne i wtórne rynki akcji w UE\]](#) – Urząd Publikacji UE (europa.eu)

<sup>2</sup> Zob. [Fitness Check on the EU framework for public reporting by companies \[Ocena adekwatności unijnych ram dotyczących publicznej sprawozdawczości przedsiębiorstw\]](#).

niedoskonałości tych ram, w szczególności w odniesieniu do nadzoru i egzekwowania przepisów przez państwa członkowskie. Inne sprawozdania, takie jak sprawozdanie Komisji z monitorowania rynku<sup>3</sup>, ujawniły ponadto problemy z jakością badań ustawowych, rozbieżne podejścia państw członkowskich do nadzoru nad biegłymi rewidentami oraz utrzymujący się wysoki poziom koncentracji na rynku usług w zakresie przeprowadzania badań ustawowych. W tej sytuacji Parlament Europejski, państwa członkowskie, Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA), niektórzy użytkownicy usług finansowych i społeczeństwo obywatelskie wykazali wyraźne zainteresowanie usunięciem stwierdzonych niedociągnięć<sup>4</sup>.

Mając na uwadze cele planu działania na rzecz unii rynków kapitałowych z 2020 r., które obejmują zwiększenie ochrony inwestorów i poprawę integracji unijnych rynków kapitałowych, niniejsza inicjatywa ma na celu podkreślenie roli sprawozdawczości spółek giełdowych oraz ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego. Do tej ostatniej kategorii, oprócz spółek giełdowych, należą instytucje kredytowe, zakłady ubezpieczeń i podmioty wyznaczone do pełnienia takich funkcji przez państwa członkowskie.

W planie inwestycyjnym na rzecz zrównoważonej Europy ze stycznia 2020 r. Komisja ponownie zwróciła uwagę na potrzebę nadania zrównoważonemu finansowaniu podstawowego znaczenia w systemie finansowym. Aby podejmować trafne decyzje inwestycyjne, inwestorzy na rynkach kapitałowych muszą mieć dostęp do informacji o przedsiębiorstwach i produktach finansowych, w tym do wiarygodnej sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju. Bardziej wiarygodna sprawozdawczość przyczyni się również do zapewnienia transparentności i sprawiedliwości podatkowej.

W kontekście prac przygotowawczych Komisji dotyczących ewentualnego opracowania aktu prawnego w sprawie notowania na giełdzie Komisja poddaje ocenie potrzebę uproszczenia i poluzowania niektórych wymogów związanych z notowaniem na giełdzie, aby ograniczyć koszty i sprawić, by publiczne rynki kapitałowe stały się bardziej atrakcyjne dla przedsiębiorstw z UE. Komisja zapewni spójność między tymi dwiema inicjatywami w oparciu o dokładną ocenę zagadnień w poszczególnych dziedzinach. Wniosek Komisji dotyczący dyrektywy w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju ma na celu wprowadzenie unijnych standardów sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju. Niniejsza inicjatywa w pełni uwzględnia ten wniosek i powinna zapewnić wysoką jakość sprawozdawczości spółek giełdowych w oparciu o te standardy.

## Ewaluacja

Służby Komisji dokonały ewaluacji ram sprawozdawczości przedsiębiorstw w drodze oceny adekwatności. W ramach oceny adekwatności ocenie poddano nie tylko unijne środki w zakresie sprawozdawczości przedsiębiorstw mające zastosowanie do spółek giełdowych, ale również środki, które mają zastosowanie do wszystkich spółek akcyjnych i spółek z ograniczoną odpowiedzialnością. W ramach oceny adekwatności nie oceniono jednak unijnych ram przeprowadzania badań ustawowych ani unijnych ram dotyczących ładu korporacyjnego (w przypadku gdy są one istotne z punktu widzenia sprawozdawczości przedsiębiorstw) – zostaną poddane ewaluacji w ramach prac nad niniejszą inicjatywą.

W ramach oceny adekwatności oceniono przede wszystkim, czy unijne ramy dotyczące sprawozdawczości przedsiębiorstw osiągnęły swój cel, jakim jest dostarczanie zainteresowanym stronom informacji finansowych i niefinansowych, które są wystarczające pod względem ilości i jakości, aby umożliwić im podejmowanie świadomych decyzji i ochronę ich interesów, podejmowanie decyzji inwestycyjnych oraz zobowiązanie spółek do publicznego rozliczania. We wnioskach podkreślono pozytywny wpływ przyjęcia w UE międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej dla spółek giełdowych, co zwiększyło przejrzystość i porównywalność oraz obniżyło koszt kapitału. Chociaż w ocenie adekwatności stwierdzono, że dostarczone informacje były ogólnie wiarygodne, zauważono również, że systemy egzekwowania przepisów i zachęty dla przedsiębiorstw do sporządzania wysokiej jakości sprawozdań finansowych odgrywają decydującą rolę w zwiększaniu przejrzystości. W ocenie adekwatności wskazano jasno, że praktyki krajowych organów nadzoru w zakresie egzekwowania przepisów dotyczących sprawozdawczości spółek giełdowych różnią się znacznie w poszczególnych państwach UE. Sprawa Wirecard potwierdziła, że w unijnych ramach występują potencjalne niedociągnięcia i

<sup>3</sup> Zob. [sprawozdanie dotyczące monitorowania rynku usług w zakresie przeprowadzania badań ustawowych z 2020 r.](#) (europa.eu).

<sup>4</sup> Zob. na przykład opracowane przez sprawozdawczynię Parlamentu Europejskiego, Isabel Benjumeę sprawozdanie w sprawie dalszego rozwoju unii rynków kapitałowych: poprawa dostępu do finansowania z rynków kapitałowych, w szczególności dla MŚP, oraz zwiększenie możliwości udziału inwestorów detalicznych, [PR INI](#) (europa.eu).

niedoskonałości, jeśli chodzi o skuteczność praktyk z zakresu egzekwowania przepisów.

Biorąc pod uwagę, że badanie ustawowe i ład korporacyjny są ważnymi filarami zapewniającymi wysoką jakość i wiarygodność sprawozdawczości spółek giełdowych, Komisja – po przeprowadzeniu nowych konsultacji publicznych – dokona ewaluacji unijnych ram przeprowadzania badań ustawowych i ram dotyczących ładu korporacyjnego w zakresie istotnym z punktu widzenia sprawozdawczości. Ewaluacja ta będzie koncentrować się w szczególności na poprzedniej reformie badań ustawowych oraz na skuteczności, efektywności, istotności, spójności i wartości dodanej unijnych ram przeprowadzania badań ustawowych. W ramach ewaluacji rozważony zostanie również potencjał uproszczenia i ograniczenia obciążenia.

### **Problem, który ma rozwiązać niniejsza inicjatywa**

Wysokiej jakości i wiarygodna sprawozdawczość spółek giełdowych ma kluczowe znaczenie dla efektywności unijnych rynków finansowych. Niedawne przypadki upadłości renomowanych przedsiębiorstw zwracają uwagę na to, jak duży wpływ na inwestorów mogą mieć nadużycia finansowe lub błędy w sprawozdawczości przedsiębiorstw – w jednym tylko przypadku utracono pieniądze inwestorów w kwocie ponad 20 mld EUR (Wirecard). Ponadto występują istotne skutki pośrednie, takie jak ograniczenie zaufania inwestorów oraz utrata lub niewłaściwa alokacja inwestycji na unijnych rynkach kapitałowych.

Czynnikami powodującymi te niedociągnięcia mogą być wzajemnie wzmocniające się braki lub niedoskonałości w trzech filarach przyczyniających się do zapewnienia wysokiej jakości sprawozdawczości przedsiębiorstw, którymi są: ład korporacyjny, badanie ustawowe i nadzór.

Po pierwsze, jeśli chodzi o ład korporacyjny, istnieją obawy, że obowiązki zarządów spółek giełdowych są niewystarczające, jeżeli chodzi o zapewnienie wysokiej jakości sprawozdawczości przedsiębiorstw, w szczególności w odniesieniu do systemów kontroli i zapobiegania ryzyku nadużyć finansowych i kontynuacji działalności. Ponadto w spółkach giełdowych komitety ds. audytu czasami nie istnieją lub ich pozycja jest raczej słaba. Oprócz tego istnieją obawy dotyczące braku przejrzystości ich działań oraz braku jasności co do ich nadzoru.

Po drugie, sprawozdanie Komisji z monitorowania rynku ujawnia niedociągnięcia w dziedzinie badań ustawowych. Pomimo reformy badań ustawowych z 2014 r. problemy z jakością badań ustawowych oraz rozbieżne podejścia państw członkowskich do nadzoru nad biegłymi rewidentami ograniczają wkład, jaki badania ustawowe mogłyby wnieść w zapewnianie wysokiej jakości sprawozdawczości przedsiębiorstw. Ramy regulacyjne badań ustawowych zawierają również wiele wariantów dla państw członkowskich, które wykorzystano na różne sposoby w całej UE i które mają wpływ na integralność jednolitego rynku. Ponadto utrzymuje się wysoki poziom koncentracji na rynku usług w zakresie przeprowadzania badań ustawowych oraz istnieją bariery dla transgranicznych badań ustawowych jednostek interesu publicznego, co może prowadzić do braku możliwości wyboru biegłego rewidenta. Sprawozdania krajowych organów nadzoru audytowego wskazują na znaczne niedociągnięcia zarówno w wewnętrznych systemach kontroli jakości firm audytorskich, jak i w indywidualnych zbiorach dokumentacji z badania. Źródła tych problemów mogą być następujące: (i) brak motywacji ze strony biegłych rewidentów do koncentrowania się na swojej roli polegającej na działaniu w interesie publicznym (w tym ze względu na świadczenie przez nich usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych); (ii) brak konkurencji na rynku usług w zakresie przeprowadzania badań ustawowych jednostek interesu publicznego; (iii) przeszkody natury regulacyjnej oraz (iv) nieskuteczny i niespójny nadzór.

Po trzecie, brak skutecznego i spójnego nadzoru może również podważyć wiarygodność sprawozdawczości przedsiębiorstw. Uchybienia w nadzorze na poziomie państw członkowskich mają wpływ na całą UE. W ocenie adekwatności i sprawozdaniach ESMA dotyczących egzekwowania przepisów zwrócono uwagę na szereg problemów dotyczących nadzoru nad sprawozdawczością przedsiębiorstw, przy czym istnieją znaczne rozbieżności w zakresie działań i obsady kadrowej organów sprawujących nadzór nad sprawozdawczością. Utrudnia to zapewnienie spójnego i wysokiej jakości egzekwowania przepisów w całej UE. ESMA stwierdziła również wysoki odsetek istotnych zniekształceń pomimo często ograniczonych zasobów organów nadzoru.

Bez nowej interwencji ze strony UE problemy te prawdopodobnie będą się utrzymywać.

### **Podstawa działań UE (podstawa prawna i analiza zgodności z zasadą pomocniczości)**

#### **Podstawa prawna**

Na mocy Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej UE posiada uprawnienia do przyjmowania odpowiednich przepisów, które mają na celu ustanowienie i funkcjonowanie rynku wewnętrznego (art. 114 TFUE). W zależności

od wyników oceny skutków, w której określone zostaną szczegółowe cele i treść każdej inicjatywy, odpowiednią podstawą prawną mógłby być art. 50 ust. 2 lit. g) dotyczący koordynacji zabezpieczeń wymaganych przez państwa członkowskie od spółek w UE w celu zapewnienia ich równoważności w całej Unii lub art. 53 ust. 1 dotyczący podejmowania i wykonywania działalności prowadzonej na własny rachunek. Art. 53 ust. 1 stanowi już podstawą prawną dyrektywy 2013/14/UE (dyrektywa o rachunkowości).

## Praktyczna potrzeba działań UE

Cel niniejszej inicjatywy (tj. poprawa jakości sprawozdawczości przedsiębiorstw i egzekwowania przepisów w tym zakresie) nie może zostać w wystarczającym stopniu osiągnięty przez państwa członkowskie działające w sposób niezależny; w tym kontekście działania na poziomie UE są niezbędne do zapewnienia właściwego funkcjonowania unijnych rynków kapitałowych. Mimo że państwa członkowskie mogłyby podjąć indywidualne działania na rzecz podniesienia jakości sprawozdawczości przedsiębiorstw i egzekwowania przepisów w tym zakresie, środki takie prawdopodobnie znacznie różniłyby się w poszczególnych państwach członkowskich. Skutkowałoby to również nierównym poziomem ochrony inwestorów. W przypadku państw członkowskich ramy regulacyjne badań ustawowych zawierają również wiele wariantów, które wykorzystano na różne sposoby w całej UE i które mają wpływ na integralność jednolitego rynku. Powoduje to, że przedsiębiorstwa prowadzące działalność transgraniczną napotykać problemy wynikające z nadmiernej złożoności i fragmentacji.

W kontekście przeprowadzonych w 2018 r. konsultacji dotyczących oceny adekwatności niemal wszyscy respondenci uznali, że UE jest właściwym szczeblem do ustalania polityki w zakresie sprawozdawczości publicznej. W związku z powyższym uznaje się, że niniejsza inicjatywa jest zgodna z zasadą pomocniczości określoną w art. 5 Traktatu o Unii Europejskiej (TUE). Zgodnie z zasadą proporcjonalności niniejsza inicjatywa nie wykracza poza to, co jest niezbędne do osiągnięcia jej celu. W szczególności, aby zminimalizować obciążenia dla przedsiębiorstw i organów krajowych, niniejsza inicjatywa opierałaby się w jak największym stopniu na istniejących ramach.

## B. Cele i warianty strategiczne

Celem niniejszej inicjatywy jest **poprawa jakości sprawozdawczości przedsiębiorstw i egzekwowania przepisów w tym zakresie.**

Realizacja tego celu wymaga wyznaczenia jasnych ról i obowiązków wszystkich podmiotów uczestniczących: przedsiębiorstw i ich zarządów, biegłych rewidentów oraz organów nadzoru. Niniejsza inicjatywa będzie zatem koncentrować się na trzech wzajemnie umacniających się filarach, które mają pomóc w zapewnieniu wysokiej jakości sprawozdawczości przedsiębiorstw.

- Ład korporacyjny: zapewnienie, aby przedsiębiorstwa poprawiły jakość swojej sprawozdawczości, oraz wzmocnienie odpowiedzialności zarządów przedsiębiorstw i komitetów ds. audytu za osiągnięcie tego celu. Niniejsza inicjatywa będzie dotyczyła roli i obowiązków zarządów przedsiębiorstw w zakresie sprawozdawczości przedsiębiorstw, ich odpowiedzialności oraz roli, jaką kontrole wewnętrzne mogą odegrać w zapewnieniu wysokiej jakości sprawozdawczości. Ponadto w jej ramach ocenie poddane zostaną sposoby zwiększenia skuteczności komitetów ds. audytu.
- Badania ustawowe: poprawa jakości badań ustawowych i nadzoru nad tymi badaniami przez zwiększenie motywacji biegłych rewidentów do koncentrowania się na swojej roli polegającej na działaniu w interesie publicznym, usunięcie (potencjalnych) konfliktów interesów oraz zapewnienie skutecznego, efektywnego i spójnego nadzoru nad badaniem ustawowym.
- Nadzór nad sprawozdawczością przedsiębiorstw: zapewnienie skutecznego, efektywnego i spójnego nadzoru nad sprawozdawczością przedsiębiorstw. Nadzór ten powinien również zwiększyć przejrzystość pracy organów nadzoru, pozwalając na zapewnienie odpowiedniej odpowiedzialności względem zainteresowanych stron i ogółu społeczeństwa oraz komunikacji z nimi.

Aby osiągnąć powyższe cele, Komisja zbada obowiązujące ramy legislacyjne obejmujące trzy wyżej wymienione obszary.

## C. Prawdopodobne skutki

Niniejsza inicjatywa powinna przyczynić się do stworzenia bardziej skutecznych i efektywnych ram na potrzeby zapewnienia wysokiej jakości sprawozdawczości przedsiębiorstw oraz zapewnić, aby przedsiębiorstwa

przekazywały informacje istotne dla zainteresowanych stron takich jak inwestorzy. Powinno to dodatkowo poprawić ochronę inwestorów przed nieprawidłową sprawozdawczością, zwiększyć ich pewność i zaufanie w odniesieniu do rynków finansowych oraz przyczynić się do zapobiegania upadłości przedsiębiorstw. Niniejsza inicjatywa powinna zapewnić korzyści również dla przedsiębiorstw będących częścią łańcuchów dostaw, ponieważ zostaną one objęte lepszą ochroną przed nieprawidłową sprawozdawczością lub upadłością przedsiębiorstw. Mogłoby to mieć znaczące skutki gospodarcze dla gospodarki UE jako całości, wynikające z odblokowania możliwości inwestycyjnych i możliwości w zakresie finansowania, lepszej alokacji funduszy oraz przyciągnięcia szerszego grona inwestorów z UE i spoza niej. Oczekuje się również, że lepsza sprawozdawczość przedsiębiorstw obniży koszty związane z należytą starannością ponoszone przez inwestorów.

Niniejsza inicjatywa powinna również przyczynić się do zwiększenia konkurencji w sektorze audytu oraz sprzyjać dalszym inwestycjom transgranicznym i konwergencji praktyk w zakresie sprawozdawczości przedsiębiorstw, tym samym przyczyniając się do zapewnienia integracji finansowej w Unii i pogłębienia wspólnej unii rynków kapitałowych.

Mogłoby to również oznaczać zwiększenie odpowiedzialności zarządów przedsiębiorstw i komitetów ds. audytu, biegłych rewidentów i organów nadzoru, co pociągałoby za sobą dodatkowe koszty. Biorąc pod uwagę, że przedsiębiorstwa notowane na giełdzie mogą odgrywać znaczącą rolę w gospodarkach, w których prowadzą działalność, jak i poza ich granicami, niniejsza inicjatywa będzie ukierunkowana w szczególności na duże przedsiębiorstwa, tj. przedsiębiorstwa, których zbywalne papiery wartościowe są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym. Dlatego też niniejsza inicjatywa nie powinna generować kosztów w przypadku MŚP, w tym w przypadku przedsiębiorstw notowanych np. na rynkach rozwoju MŚP. Komisja dąży do przedstawienia proporcjonalnych inicjatyw w celu zwiększenia skuteczności przy ograniczonych kosztach dodatkowych. W tym kontekście oczekuje się, że ogólne korzyści wynikające z zastosowania takich środków przewyższą potencjalnie poniesione dodatkowe koszty.

Ponadto inicjatywa ta może potencjalnie wspierać osiąganie unijnych celów klimatycznych i środowiskowych oraz realizację programu na rzecz zrównoważonego finansowania, przyczyniając się do zwiększenia wiarygodności informacji dotyczących zrównoważonego rozwoju oraz do zwalczania pseudoekologicznego marketingu. Mogłoby to w przyszłości doprowadzić do zwiększenia nakładów inwestycyjnych na zrównoważone działania i projekty. Podobnego pośredniego efektu można oczekiwać w przypadku celów społecznych, jeżeli są one uwzględnione w informacjach ujawnianych publicznie.

Celem niniejszej inicjatywy jest poprawa jakości informacji obecnie ujawnianych publicznie przez przedsiębiorstwa. W przypadku obowiązków sprawozdawczych nałożonych na przedsiębiorstwa oraz związanych z nimi kontroli dotyczących przygotowania i przeglądu tych informacji należy zachować właściwą równowagę między dostarczaniem wiarygodnych informacji a unikaniem nadmiernych obciążeń administracyjnych dla zaangażowanych podmiotów.

## **D. Instrumenty lepszego stanowienia prawa**

### **Ocena skutków i ewaluacja**

Obecnie trwa ewaluacja i ocena skutków, które mają posłużyć jako wsparcie dla przygotowania niniejszej inicjatywy i uwzględnienia jej w decyzji Komisji.

### **Strategia konsultacji**

Wraz z publikacją niniejszego zaproszenia do zgłaszania uwag rozpoczną się 12-tygodniowe konsultacje publiczne, których celem będzie poznanie opinii uczestników rynku i innych zainteresowanych stron. Odpowiedzi można udzielać w dowolnym języku urzędowym UE. Konsultacje te będą miały na celu uzyskanie informacji na temat kwestii obejmujących role i obowiązki wszystkich podmiotów zaangażowanych w sprawozdawczość publiczną przedsiębiorstw i powiązane procesy egzekwowania przepisów (zarządy przedsiębiorstw, biegli rewidentów i organy nadzoru).

Aby uzupełnić dowody zebrane w drodze konsultacji publicznych, służby Komisji będą nadal organizować ukierunkowane wywiady i spotkania z zainteresowanymi stronami, a w pierwszym kwartale 2022 r. zorganizują specjalne warsztaty z udziałem szerokiej grupy zainteresowanych stron, w tym przedstawicieli przedsiębiorstw, inwestorów i innych użytkowników sprawozdań publicznych, biegłych rewidentów i organów nadzoru. Służby Komisji będą również konsultować się z państwami członkowskimi za pośrednictwem istniejących komitetów lub w drodze konsultacji dwustronnych.

### **Jaki jest cel konsultacji?**

Przedmiotowe konsultacje zostaną bezpośrednio uwzględnione w ocenie skutków, którą Komisja przygotowuje w 2022 r., aby: (i) ocenić problemy związane z jakością sprawozdawczości przedsiębiorstw oraz (ii) porównać

możliwe warianty zaradzenia tym problemom.

Konsultacje publiczne rozpoczęte równoległe z publikacją niniejszego dokumentu podzielone są na pięć części, których celem jest uzyskanie opinii na temat ogólnego wpływu istniejących ram UE na trzy filary wysokiej jakości i wiarygodnej sprawozdawczości przedsiębiorstw: ład korporacyjny, badania ustawowe i nadzór. Ich celem jest również zebranie opinii na temat interakcji między tymi trzema filarami. Ponadto konsultacje zawierają szczegółowe pytania dotyczące każdego z trzech filarów, w tym pytania o to, czy zidentyfikowano jakieś problemy – a jeżeli tak, to jakie – i czy uważa się, że konieczne jest podjęcie działań, a także pytania o potencjalne działania i ich oczekiwany wpływ. Po zamknięciu konsultacji publicznych na stronie konsultacji opublikowane zostanie sprawozdanie podsumowujące.

#### **Grupa docelowa**

Do najważniejszych zainteresowanych stron należą: (i) przedsiębiorstwa; (ii) biegli rewidenci; (iii) organy publiczne i organy nadzoru; (iv) podmioty zarządzające aktywami oraz (v) inwestorzy detaliczni i społeczeństwo obywatelskie.

Wkład innych zainteresowanych stron jest również mile widziany.