

at the **TOP**[®]

Üst yönetime, yönetim kurullarına ve denetim komitelerine yönetimle ilgili konularda kısa ve öz bilgiler sunar.

Sayı 122 | Nisan2024

SEC'in İklimle İlgili Yeni Açıklama Kuralları Yönetim Kurulları İçin Ne Anlama Geliyor?



ABD Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu (SEC), halka açık şirket tescil beyanları ve yıllık raporlarında iklimle ilgili açıklamalara yönelik nihai gereklilikleri yayınlayarak sürdürülebilirlik raporlamasında önemli bir adım atmıştır¹. SEC, bu nihai kuralda, raporlamada tutarlılık ve mukayese edilebilirlik yetersizliğinin, yatırımcıların karar vermeye yardımcı bilgileri elde etmesini ve analiz etmesini daha maliyetli hale getirdiğini belirtmiştir.

Gerçekten de, yakın zamana kadar açıklama yapılmasını gerektiren çok az sayıda zorunluluk ve aralarından seçim yapılabilecek çok çeşitli raporlama çerçeveleri vardı. Yine de birçok şirket yatırımcıların ve diğer paydaşların kullanabilmesi için iklimle ilgili çeşitli verileri gönüllü olarak yayımlamaktadır. 2023 yılında PwC ve Workiva tarafından yapılan bir ankete göre, genel merkezi ABD'de bulunan halka açık şirketlerin yöneticilerinin %95'i, anketin yapıldığı tarihte ABD'de bu konuda açıklama yapılması henüz zorunlu olmamasına rağmen, sürdürülebilirlik raporlamasına öncelik verdiklerini ve uyumla ilgili proaktif önlemler aldıklarını belirtmişlerdir.²

SEC'in iklimle ilgili açıklamalara ilişkin ilk taslağı 2021 yılında ilk kez yayımlandığında büyük ilgi görmüş ve önemli endişelere yol açmıştı. SEC, iş dünyasından ve siyasi çevrelerden katılımcıların anlamlı endişelerini de içeren 24.000'den fazla kamuoyu yorumu almıştır. Bunun sonucunda tartışmalara yol açan ve ilk başta önerilen bazı taslaklar geri çekilmiştir. Yeni kurallara karşı halihazırda çok sayıda mahkeme itirazı yapılmış olmasına rağmen, yönetim kurullarının bu kurallardan haberdar olmaları ve kendi kuruluşları üzerindeki olası nihai etkilerini anlamaları gerekmektedir. Bu durum, uyumla ilgili yeni stratejiler, politikalar ve kontroller hakkında güvence ve danışmanlık hizmetleri sağlamak da dâhil olmak üzere yeni SEC kurallarına uyum sürecini yönetme konusunda iç denetimin kurumlara yardımcı olabileceği birçok hususu fark etmek için de iyi bir zamandır. Tone at the Top'ın bu sayısı yönetim kurulları için bu önemli hususlardan bazılarını ele alacaktır.

Değişen Beklentiler

SEC'in nihai kuralı, kapsamlı ve detaylı yeni raporlama rehberleri ekleyerek var olan açıklama gerekliliklerinin kapsamını önemli ölçüde genişletmektedir. Tescil ettirenlerin açıklamak zorunda olduğu bilgiler aşağıda sayılanları içermektedir:

- Şirketin stratejisini, faaliyet sonuçlarını ve mali durumunu etkileyebilecek iklimle ilgili önemli riskler ve kurumun bunların etkisini nasıl azalttığı veya bunlara nasıl uyum sağladığı.
- Bazı kurumlar için, önemli Kapsam 1 sera gazı (GHG) emisyonları —şirket tarafından doğrudan kontrol edilenler— ve Kapsam 2 emisyonları — şirketin satın aldığı elektrik, buhar, ısı veya soğutma unsurlarıyla ilgili dolaylı emisyonlar— hakkındaki veriler. Ayrıca, gerekli açıklamalara ilişkin tasdik raporları da sunulmalıdır.
- Tescil ettirenin işi, faaliyet sonuçları veya mali durumu için önemli olan (veya olması muhtemel olan) iklimle ilgili hedefler veya amaçlar hakkında mevcut veriler.
- Şiddetli hava olaylarının ve diğer doğal koşulların mali tablolara etkileri, örneğin maliyetlere ve kayıplara.

Uyum aşamalı olarak gerçekleştirilir ve tescil ettirenin başvuru statüsüne ve açıklamanın içeriğine bağlıdır. Yeni kurallara ilişkin SEC bilgi formunu [burada](#) bulabilirsiniz.

Kapsam 3 Açıklaması Geri Çekildi

SEC'in ilk taslağının en tartışmalı yönlerinden biri, kurumların Kapsam 3 GHG emisyonlarını veya şirketin doğrudan kontrol etmediği ancak faaliyetleri nedeniyle ortaya çıkan emisyonları raporlama gerekliliği idi. Bu kategori, bir kurumun tedarikçileri ve satıcılar, iş seyahatleri ve personelin işe gidip gelmesinin yanı sıra yatırımlar ve kiralanmış varlıklar gibi faktörler tarafından üretilen önemli sayıda yukarı ve aşağı yönlü emisyonları içermektedir. SEC, taslak hakkında aldığı yorumlara ve bu raporlamaya ilişkin maliyet, karmaşıklık, tutarsızlık ve potansiyel güvensizlik unsurlarına dayanarak bu gerekliliği nihai kuraldan çıkardığını belirtmiştir. Bu kural, kendileri Kapsam 1 ve 2 raporlamasından muaf olan ancak Kapsam 3 bilgisi için kendilerine bel bağlayan daha büyük şirketlerin tedarikçisi olan birçok küçük şirketi etkileyebilirdi. Bununla birlikte, bu şirketler yine de kendi emisyonlarını raporlamaları için paydaşların baskısı altında kalabilirler.

Yönetim Kurullarına Odaklanma

Yöneticilerin iklimle ilgili risklere yönelik gözetimi ve yönetimin iklimle ilgili önemli riskleri değerlendirme ve yönetmede konusunda üstlendiği her türlü rol hakkında açıklama yapılmasını zorunlu kılan yeni SEC kuralında SEC bünyesinde tescil edilmiş şirketlerin yönetim kurullarına özel sorumluluklar verilmektedir. Kurallara tâbi olan şirketler aşağıda sayılan konularda da açıklama yapmak zorundadırlar:

- İklîmle ilgili risklerin gözetiminden, eğer varsa, hangi yönetim kurulu komitelerinin veya alt komitelerinin sorumlu olduğu.
- Bu komitelerin ve alt komitelerin iklimle ilgili riskler konusunda nasıl bilgilendirildiği.
- Bu grupların iklimle ilgili açıklanan herhangi bir hedef, amaç veya geçiş planındaki ilerlemeyi izleyip izlemediği ve eğer izliyorsa nasıl izlediği.

Bu kurallar, iklimle ilgili riskler konusunda yönetim kurulu gözetimini taahhüt etmeyen tescilli kurumlar için geçerli değildir. SEC, aşağıdakilere yönelik gereklilikler de dâhil olmak üzere, yönetim kurulları için teklif edilen bazı gereklilikleri de ortadan kaldırmıştır:

- İklîmle ilgili risklerin gözetiminden sorumlu yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi.
- Yönetim kurulu üyelerinin iklim konusundaki uzmanlığının tanımlanması.
- Yönetim kurulunun veya yönetim kurulu komitelerinin iklimle ilgili riskleri tartışma sıklığı hakkında ayrıntı verilmesi.

IIA Hakkında

The Institute of Internal Auditors (IIA), dünya çapında 245.000'in üzerinde üyeye hizmet veren ve 195.000'den fazla kişiye Sertifikalı İç Denetçi (CIA) unvanı vermiş olan kâr amacı gütmeyen uluslararası bir meslek örgütüdür. 1941 yılında kurulmuş olan IIA standartlar, sertifikasyon, eğitim, araştırma ve teknik rehberlik konularında tüm dünyada iç denetim mesleğinin öncüsü kabul edilmektedir. Daha fazla bilgi için theiia.org adresini ziyaret ediniz.

The IIA

1035 Greenwood Blvd.
Suite 401
Lake Mary, FL 32746 ABD

Ücretsiz Abonelik

Ücretsiz abonelik kaydınızı yapmak için theiia.org/Tone adresini ziyaret ediniz.

Okuyucu Geri Bildirimi

Sorularınızı/yorumlarınızı Tone@theiia.org adresine gönderiniz

Uyumun Ötesinde

KPMG'ye göre "ÇSY raporlamasının sadece bir uyum çalışması olarak görülme yerine strateji tarafından yönlendirilmesini sağlamak, şirket yönetim kurullarının kapsayıcı bir sorumluluğudur." Yeni raporlama kurallarıyla birlikte uyum ön plana çıkarken, yönetim kurulları hem şirketin düzenleyici yükümlülüklerini yerine getirip getirmediği konusunda güvence sağlaması hem de iklim sorunları ve diğer sürdürülebilirlik konularında en iyi yönetim yaklaşımları hakkında tavsiyelerde bulunması için iç denetime güvenebilirler.

Diğer Kilit Standartlar

Yönetim kurullarının bilmesi gerekenler yalnızca SEC gerekliliklerinden ibaret değildir. [Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporlama Direktifi](#) kapsamındaki Avrupa Birliği iklim raporlaması kuralları da 2025 yılında yayımlanacak raporlar için 2024 mali yılında uygulanmaya başlanmalıdır. Bu kurallar, sosyal ve çevresel verileri ilişkin raporlama gerekliliklerini güçlendirmeyi amaçlamaktadır. Bu kurallar genellikle büyük şirketler ve hatta AB üyesi olmayan ancak bu bölgede faaliyet gösteren bazı şirketler için de geçerlidir. Küçük ve orta ölçekli şirketler, borsada kote edilmiş menkul kıymetleri olmaması halinde bu durumdan etkilenmezler ve olanlar da basitleştirilmiş kuralları kullanabilirler.

Yeni SEC ve AB gereklilikleri, sürdürülebilirlik raporlamasının hızlı gelişimini ve bununla ilişkili uyum risklerini yansıtmaktadır. Kamuoyu ve düzenleyici kurumlar, kurumların neyi raporlayabileceklerini ve raporlamaları gerektiğini anlamalarına yardımcı olacak yeni çerçevelerle yanıt vermektedir. [Uluslararası Sürdürülebilirlik Standartları Kurulu](#) (ISSB), yatırımcıların, şirketlerin ve uluslararası politika yapıcıların ihtiyaçlarını karşılayabilecek karar almaya yardımcı ve karşılaştırılabilir olan tek bir sürdürülebilirlik bilgisi kaynağına duyulan ihtiyacı karşılamak amacıyla 2021 yılının sonlarında IFRS Vakfı (International Financial Reporting Standards Foundation) tarafından oluşturulmuştur. ISSB, 2023 yılının ortalarında iki standart yayımlamıştır: IFRS S1, Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler ve IFRS S2 İklimle İlgili Açıklamalar. ISSB rehberi zorunlu değildir ancak küresel raporlama üzerinde geniş kapsamlı bir etkiye sahip olması beklenmektedir. Kurul, 64 ülkeden yaklaşık 400 kurumun ISSB'nin iklimle ilgili raporlamasının küresel düzeyde benimsenmesini teşvik etmeyi taahhüt ettiğini bildirmektedir.³

İç Denetimin Kattığı Değer

İç Denetçiler Enstitüsü'ne göre "Kurumlar, çevre, sosyal ve yönetim (ÇSY) raporlamasının stratejik olarak hazırlanmış bir iç kontroller sistemi üzerine inşa edilmek ve bir kurumun ÇSY çalışmalarının birbiriyle, kurumun mali durumuyla ve değer yaratmayla nasıl ilişkili olduğunu doğru bir şekilde yansıtmak gerektiğini kabul etmelidirler."

Yönetim kurulları kurulların kurumları üzerindeki etkilerini anlamaya çalışırken iç denetimin sunabileceği danışmanlık ve güvence hizmetinin farkında olmalıdırlar. Örneğin, iç denetim, mevzuata uyumun sağlanmasına ve ilgili en iyi uygulamaların teşvik edilmesine yardımcı olabilir ve aynı zamanda, yönetim kurullarına yeni gözden geçirme türleri hakkında içgörü ve yeni kurallara uyum konusunda güvence sağlayabilir.⁴

İç denetim ayrıca:

- İklimle ilgili raporlama da dâhil olmak üzere sürdürülebilirlik risk yönetiminin etkinliği konusunda güvence sağlayabilir. İç denetçiler raporlama ölçütlerini doğruluk ve ilgi açısından gözden geçirebilir, raporlamanın resmi finansal açıklama dosyalarıyla tutarlı olmasını sağlayabilir ve iklimle ilgili açıklama dosyalarında önemlilik veya risk değerlendirmeleri yapabilir.
- İlgili risklerin fark edilebilmesi ve yönetilebilmesi için sürdürülebilirliği denetim planlarına dâhil edebilir.
- Sürdürülebilirlikle ilgili konularda objektif ve bağımsız tavsiyeler sunabilir. Örneğin, iç denetim, etkin bir sürdürülebilirlik kontrol ortamının geliştirilmesi konusunda danışmanlık yapabilir ve en uygun nicel ve nitel verileri sağlayan raporlama ölçütlerini tavsiye edebilir.
- Uygun rol ve sorumlulukların yanı sıra eğitim ihtiyaçlarını belirlemek suretiyle sürdürülebilirlik yönetiminin etkinliği konusunda danışmanlık yapmak için kurum hakkındaki bütünsel bilgisini kullanabilir.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İÇİN SORULAR

Şirketimiz iklimle ilgili hangi etkilerle karşı karşıya? İlgili riskler neler?

Veri toplama ve raporlama mekanizmalarımızın uyum sağlamamıza olanak vermesini nasıl sağlayabiliriz?

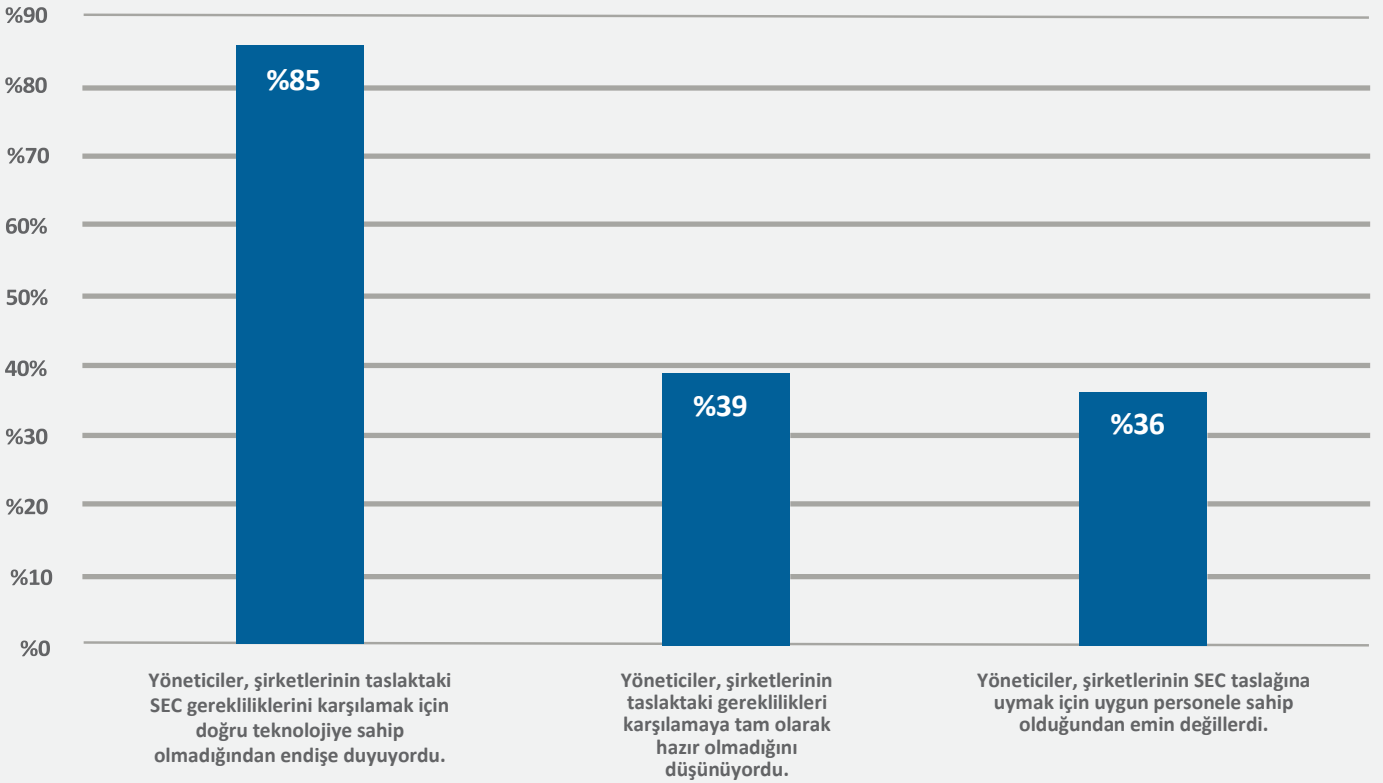
Finansal olmayan raporlama ölçütleri için raporlama sistemlerimizde ne gibi değişiklikler yapılması gerekecek?

İklim kurumun risk iştahında nasıl değerlendiriliyor?

Yönetim kurulu iklimle ilgili konularda şu anda ne tür raporlar alıyor?

İleride bu durum nasıl değişecek ya da değişmeli mi?

Şirketler SEC Kurallarına Uymaya Hazır mı?



Kaynak: "İklim Değişikliği: ABD İş Dünyası Liderleri SEC'in İklim Açıklama Kuralına Nasıl Hazırlanıyor? (Change in the Climate: How US Business Leaders Are Preparing for the SEC's Climate Disclosure Rule)," PwC ve Workiva Anketi, 2023. Yıllık geliri en az 500 milyon dolar olan ABD merkezli halka açık şirketlerdeki 300 yöneticiliye SEC taslağının yayımlanmasından sonra ancak nihai kurallar yayımlanmadan önce yapılan bir anket.

"Yatırımcılar için İklimle İlgili Açıklamaların Geliştirilmesi ve Standartlaştırılması (The Enhancement and Standardization of Climate-Related Disclosures for Investors)," ABD Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu, 6 Mart 2024.

"İklim Değişikliği: ABD İş Dünyası Liderleri SEC'in İklim Açıklamaları Kuralına Nasıl Hazırlanıyor? (Change in the Climate: How US Business Leaders Are Preparing for the SEC's Climate Disclosure Rule)," PwC ve Workiva Anketi, 2023.

"ISSB COP28'de Yaklaşık 400 Kurum ISSB Küresel İklim Referans Noktasını İlerletmeyi Taahhüt Ediyor (ISSB at COP28: Close to 400 Organisations Commit to Advance the ISSB Global Climate Baseline)," ISSB, 4 Aralık 2023.

CSY Raporlamasında İç Denetimin Rolü: Bağımsız Güvence Etkili Sürdürülebilirlik Raporlaması İçin Kritik Öneme Sahiptir (Internal Audit's Role in ESG Reporting: Independent Assurance Is Critical to Effective Sustainability Reporting), İç Denetçiler Enstitüsü, 2021.

"SEC Nihai İklim Değişikliği Kuralı (The SEC Final Climate Change Rule)," KPMG, 2024.

Uluslararası İç Denetçiler Enstitüsünün (Institute of Internal Auditors Inc., "IIA") Telif Hakkı © 2013 kesinlikle saklıdır. IIA isminin veya logosunun çoğaltılmasında ABD federal ticari marka tescil sembolü olan ® kullanılacaktır. Bu materyalin hiçbir kısmı IIA tarafından öncesinde yazılı izin verilmeksizin çoğaltılamaz. Değiştirildiği onaylanmadıkça tüm maddi yönlerden orijinali ile aynı olan bu çevirinin yayımlanması için telif hakkı sahibi olan Uluslararası İç Denetçiler Enstitüsü (Institute of Internal Auditors Inc., "IIA") 1035 Greenwood Blvd. Suite 401 Lake Mary, FL 32746, ABD isimli kurumdan izin alınmıştır. Bu belgenin hiçbir kısmı IIA tarafından öncesinde yazılı izin verilmeksizin çoğaltılamaz, bir geri alma sisteminde depolanamaz veya hiçbir formda veya elektronik, mekanik, fotokopi, kaydetme veya başka bir şekilde hiçbir suretle aktarılamaz. İşbu belge Türkiye İç Denetim Enstitüsü tarafından çevrilmiştir. Tone at the Top Nisan 2024 bülteni Sayın Tuğrul Bozbey ve Sayın Alp Buluç (SMMM, CIA, CRMA, CCSA), tarafından gözden geçirilmiş ve "edit" edilmiştir.