

**CBARI – Comissão Brasileira de
Acompanhamento do <IR>**

Revisão da Estrutura Internacional do <IR>

22 JULHO 2020

Objetivos

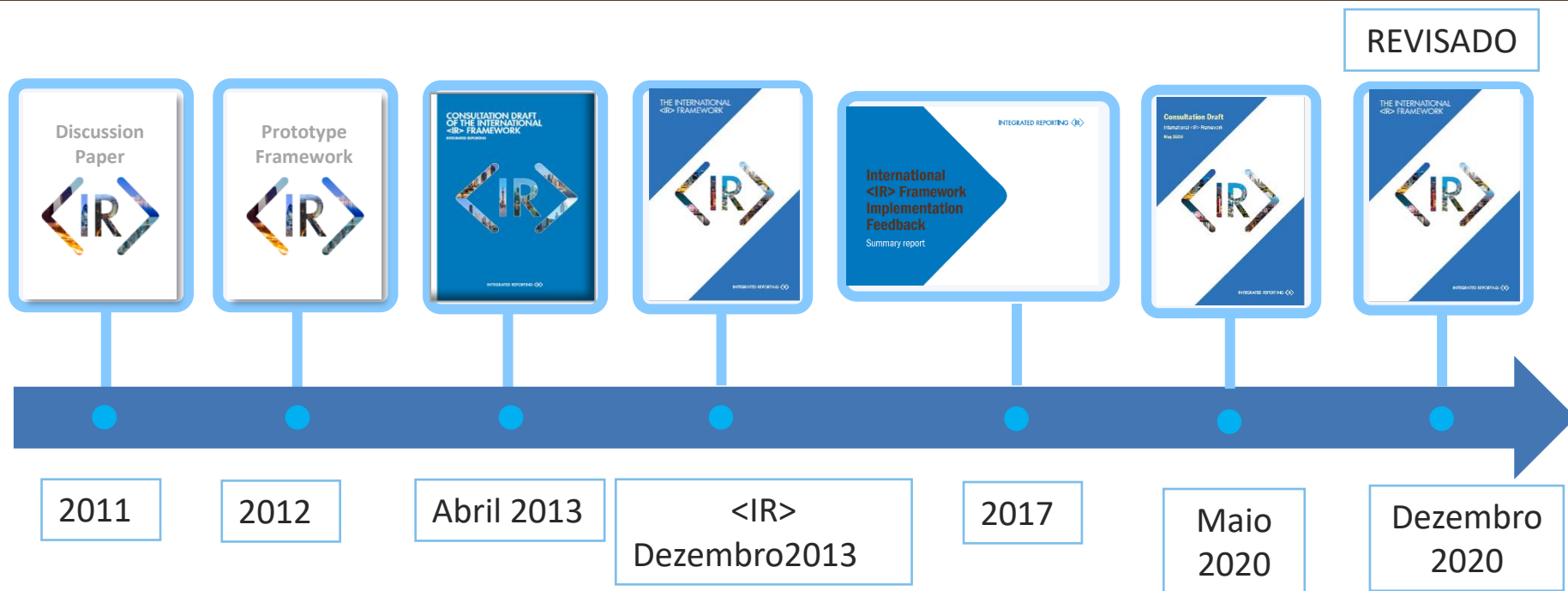
- Descrever o processo de revisão da Estrutura do <IR>;
- Revisar o “feedback” recebido durante a engajamento ;
- Entender suas perspectivas sobre as questões da consulta;
- Obter seu “feedback” das questões da consulta sobre a revisão da estrutura do <IR> Framework .

Agenda

Time	Duration (Mins)	Topic	Presenter
10.00	10	Boas vindas e Introdução	
10.10	15	Desenvolvimento da Estrutura Internacional do <IR> e visão geral do processo de revisão	
10:25	50	Apresentação do Resumo das discussões nos GTs (10 min para cada relator)	
11:15	10	Apresentação do Estudo feito pelo Prof. Kassai	
11:30	20	Discussão em grupo – Considerações do Modelo de Negócio (Topic Paper 1)	
11:50	20	Discussão em grupo – Considerações do Modelo de Negócio (Topic Paper 2)	
12.10	20	Discussão em grupo – Outros assuntos (Topic paper 3)	
12:30	20	Alinhamento final	
12:40	5	Avisos e encerramento	

Desenvolvimento da Estrutura do <IR> e visão geral do processo de revisão da Estrutura do <IR>

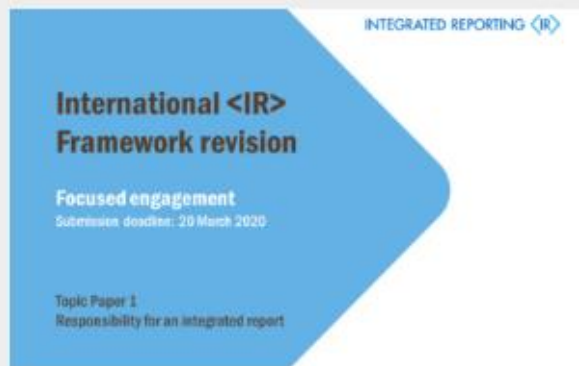
Desenvolvimento da Estrutura do <IR>



Linha do Tempo da revisão da Estrutura do <IR>

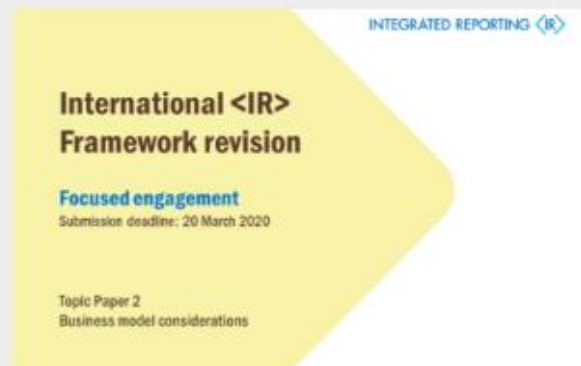


Engajamento – 30 dias, Feb - Março



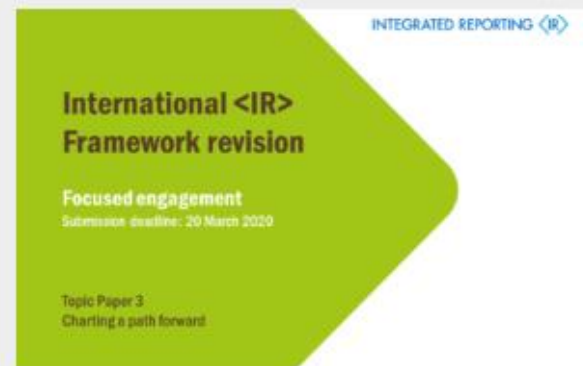
Topic Paper One

Responsibility for an integrated report



Topic Paper Two

Business model considerations



Topic Paper Three

Charting a path forward

Respostas aos “Topic Papers” 1, 2 e 3

Table 1. Stakeholder profile – TP1 respondents

Consultant	25
Academia	20
Report preparer	20
Professional body	10
Individual	7
Non-governmental organization	6
Assurance provider	4
Standard setter or framework developer	4
Industry organization	3
Other	2
	101

Table 2. Regional profile – TP1 respondents

Europe	39
Asia	15
Latin America and the Caribbean	14
Oceania	12
Africa	11
Northern America	7
International	3
	101

Topic Paper 1

Table 3. Stakeholder profile (TP2 respondents)

Consultant	29
Report preparer	18
Academia	17
Professional body	10
Non-governmental organization	8
Individual	7
Standard setter or framework developer	6
Assurance provider	4
Industry organization	2
Other	3
	104

Table 4. Regional profile (TP2 respondents)

Europe	41
Asia	16
Latin America and the Caribbean	12
Oceania	12
Northern America	10
Africa	10
International	3
	104

Topic Paper 2

Table 5. Stakeholder profile (TP3 respondents)

Consultant	20
Report preparer	19
Academia	14
Professional body	10
Non-governmental organization	9
Standard setter / framework developer	6
Individual	5
Assurance provider	3
Industry organization	2
Other	2
	90

Table 6. Regional profile (TP3 respondents)

Europe	32
Africa	13
Asia	11
Latin America and the Caribbean	10
Northern America	10
Oceania	10
International	4
	90

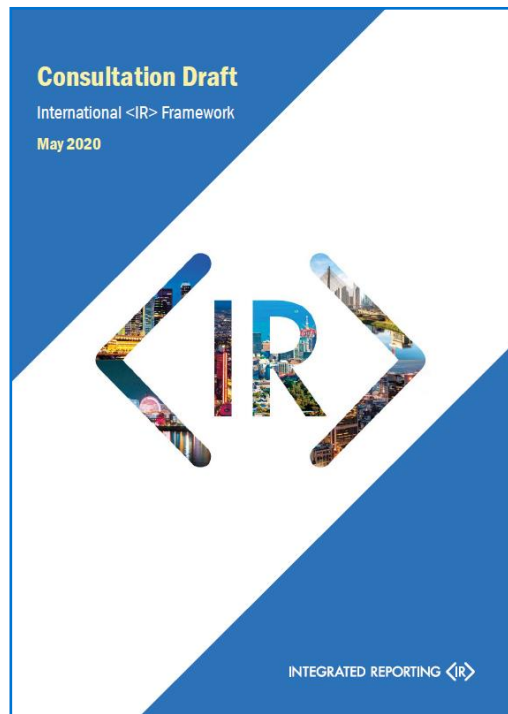
Topic Paper 3

Uma palavra sobre o processo

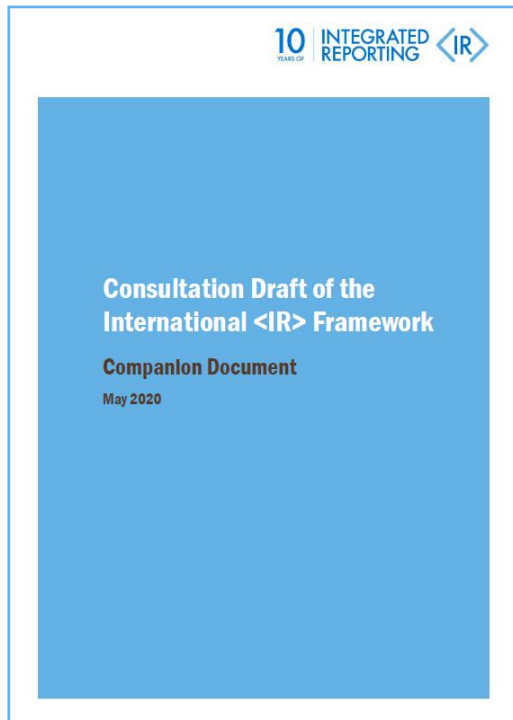
Durante o desenvolvimento do Projeto de Consulta, foram considerados os assuntos:

- Função e objetivos do “Painel Framework” , por seus termos de referência
- Visão e Missão do IIRC
- Objetivos do projeto de revisão da estrutura <IR>, conforme comunicado ao mercado
- Visões do mercado, recebidas durante o período de 30 dias de engajamento (Fevereiro a Março 2020)
- Práticas observadas no processo de relato integrado.

Projeto de Consulta da Estrutura do <IR>



+



O documento complementar ao projeto de consulta inclui:

- Recomendações do Painel / propostas detalhadas (ou seja, comparações "antes e depois")
- Base para conclusões
- Feedback resumido do engajamento nos "Topics Papers" 1 - 3

Todos os materiais de consulta estão disponíveis em www.integratedreporting.org/2020revision

Questões da Consulta

A consulta está estruturada em três tópicos:

- Testes - revisão da estrutura do <IR> (“Topic Papers” 1 e 2)
- Traçando um caminho a seguir (“Topic Paper” 3)
- Feedback aberto

A consulta está aberta por 90 dias, até Quarta-feira - 19 de Agosto, e as repostas podem ser enviadas via pesquisa online no endereço :

<http://www.integratedreporting.org/2020revision>

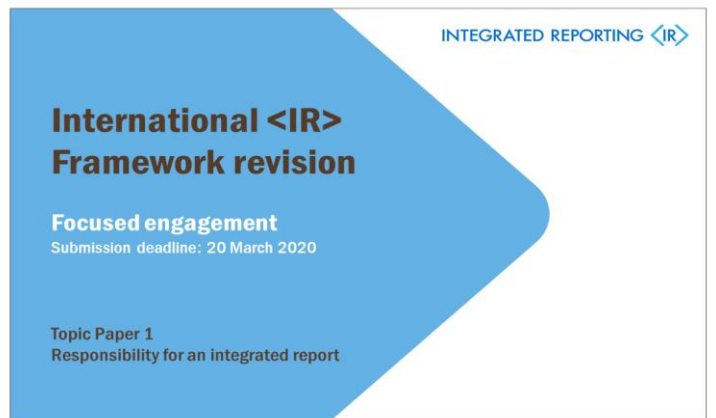
Questões da Consulta

Topic Paper 1	Qns 1 - 2	Declaração de responsabilidade
	Qn 3	Divulgação dos Processos envolvidos
	Qns 4 - 5	Os responsáveis pela governança
Topic Paper 2	Qns 6 - 9	Considerações do Modelo de Negócio (Produtos e Efeitos)
	Qn 10	Tratamento de Impactos
Topic Paper 3	Qn 11	Propósito do Relato Integrado
	Qn 12	Padrões e estruturas externas para relatórios
	Qn 13	Pensamento Integrado
	Qn 14	Tecnologia
	Qn 15	Feedback aberto

Questões ou comentários?

Feedback da discussão do engajamento e questões da consulta

Focused engagement – Responsibility for an integrated report



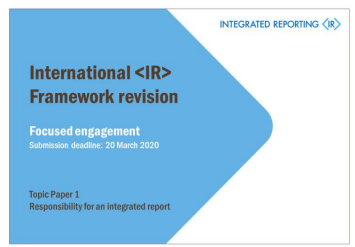
Objetivos da Seção 1G

- Encorporar propriedade/responsabilidade financeira
- Melhorar a credibilidade

Seção 1G – Preocupações

- Conflito com regulações locais
- Preocupação sobre as obrigações do Diretor
- Confusão sobre ‘pensamento coletivo’
- Inconsistência com práticas comuns
- Fadiga de aprovação /carga de relatórios
- Ceticismo em relação aos benefícios
- Contradição com os princípios adotados

Engajamento– Responsabilidade por um relato integrado



O parágrafo 1.20 deve enfatizar as divulgações relacionadas ao processo, em vez de uma declaração?

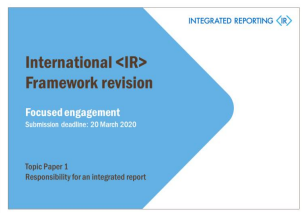
Quais sistemas, procedimentos e controles devem ser referenciados?

Os relatos integrados devem identificar os principais papéis e responsabilidades na preparação ?

Deve ser encorajada uma declaração voluntária?

O termo "responsáveis pela governança" deve ser esclarecido?

Engajamento– Topic Paper 1 - Propostas



- Manter, mas simplificar, o requisito de declaração de responsabilidade (Paragrafo 1.20) :
 - i. Removendo requisito de comentar sobre ‘aplicação de pensamento coletivo’
 - ii. Eliminando a necessidade de comentar os planos para uma futura declaração de responsabilidade
 - iii. Esclarecendo que a total adesão a estrutura do <IR> não é um pré-requisito para aplicar o parágrafo 1.20.
- Incentivar as divulgações orientadas ao processo como um complemento a uma declaração de responsabilidade ou como uma alternativa recomendada quando os requisitos legais ou regulamentares a impedirem.
- Esclarecer o escopo do termo "responsáveis pela governança"

Questões da consulta – Declaração de responsabilidade por um relato integrado

International <IR> Framework (2013)

- 1G Responsibility for an integrated report
- 1.20 An integrated report should include a statement from those charged with governance that includes:
- An acknowledgement of their responsibility to ensure the integrity of the integrated report
- P2a** ~~• An acknowledgement that they have applied their collective mind to the preparation and presentation of the integrated report~~
- Their opinion or conclusion about whether the integrated report is presented in accordance with this Framework.
- P2b** ~~or, if it does not include such a statement, it should explain:~~
- ~~• What role those charged with governance played in its preparation and presentation~~
 - ~~• What steps are being taken to include such a statement in future reports~~
 - ~~• The time frame for doing so, which should be no later than the organization's third integrated report that references this Framework.~~

Consultation Draft proposal

- 1G Responsibility for an integrated report **P1**
- 1.20 An integrated report should include a statement from those charged with governance that includes:
- An acknowledgement of their responsibility to ensure the integrity of the integrated report
 - Their opinion or conclusion about whether, or the extent to which, the integrated report is presented in accordance with the <IR> Framework.
- P2c**
- P3** This statement is enhanced by supplementary disclosures on the process followed to prepare and present the integrated report. These disclosures can include, for example:
- P4**
- Related systems, procedures and controls, including key responsibilities and activities
 - The role of those charged with governance, including relevant committees, in the process of preparing and presenting the integrated report.
- Where legal or regulatory requirements preclude a statement of responsibility from those charged with governance, this should be clearly stated. In such cases, process-related information should explain measures taken to ensure the integrity of the integrated report.

Qn 1. Os ajustes no parágrafo 1.20 simplificam a declaração de responsabilidade de maneira eficaz?

Qn 2. O enquadramento das divulgações do processo atende aos objetivos de promover responsabilidade e integridade, ao mesmo tempo em que fornece flexibilidade?

Qn 3. O Projeto de Consulta encontra um equilíbrio apropriado entre manter uma abordagem baseada em princípios para divulgações relacionadas ao processo e informar de maneira útil as considerações do preparador?

Questões da consulta– Os responsáveis pela governança

International <IR> Framework (2013)

Glossary – Item 17

Those charged with governance: The person(s) or organization(s) (e.g., the board of directors or a corporate trustee) with responsibility for overseeing the strategic direction of an organization and its obligations with respect to accountability and stewardship.

Consultation Draft

Glossary – Item 17

Those charged with governance: The person(s) or organization(s) (e.g. the board of directors or a corporate trustee) with responsibility for overseeing the strategic direction of an organization and its obligations with respect to accountability and stewardship. This includes overseeing the integrated reporting process. For some organizations and jurisdictions, those charged with governance may include management personnel (e.g. executive members of a governance board of a private or public sector entity, or an owner-manager). **P5**

Qn 4. O Glossário esclarece suficientemente a possível inclusão do pessoal da gerência no escopo dos responsáveis pela governança?

Questões da consulta– Os responsáveis pela governança

1.21 Governance structures vary as a function of jurisdiction, cultural and legal context, and size and ownership characteristics. For example, some jurisdictions require a single-tier board, while others require the separation of supervisory and executive/management functions within a two-tier board. In the case of two-tier boards, the statement of responsibility is ordinarily provided by the body responsible for overseeing the preparation and presentation of the integrated report.

1.22 In the absence of a universal governance model, the organization should consider the intent of paragraph 1.20, which is to promote the integrity of the integrated report through the commitment of the highest oversight or decision-making body.

Q5. Os novos parágrafos 1.21 e 1.22 reconhecem suficientemente as variações nos modelos de governança?

Engajamento – Considerações Modelo de Negócios

INTEGRATED REPORTING <IR>

International <IR> Framework revision

Focused engagement

Submission deadline: 20 March 2020

Topic Paper 2
Business model considerations

Modelo de Negócio - preocupações

- Confusão entre produtos(outputs) e efeitos (outcomes)
- Conexão limitada à criação de valor
- Desequilíbrio nos relatos quanto aos resultados divulgados
- Percepção que impactos são ignorados

Engajamento – Considerações Modelo de Negócios

INTEGRATED REPORTING <IR>

International <IR> Framework revision

Focused engagement

Submission deadline: 20 March 2020

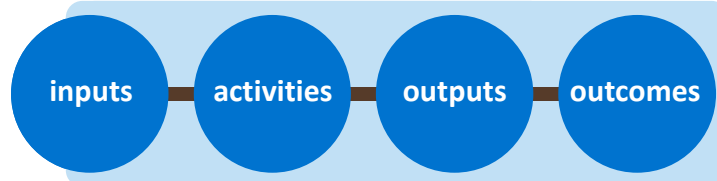
Topic Paper 2
Business model considerations

Reforçar a cobertura dos impactos

Mostrar a conexão entre **efeitos** e **impactos**

Reduzir a confusão entre produtos - efeitos

Adicionar separação clara entre **atividades** e **resultados** do modelo de negócio .



Engajamento – Considerações Modelo de Negócios

INTEGRATED REPORTING <IR>

International <IR> Framework revision

Focused engagement

Submission deadline: 20 March 2020

Topic Paper 2
Business model considerations

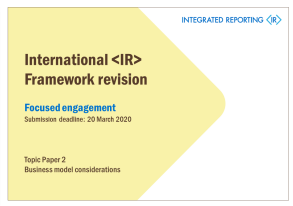
Devem ser usados exemplos / dispositivos visuais para elevar a importância dos resultados?

A conexão entre efeitos e criação de valor deve ser esclarecida através de um exemplo?

As Seções 4C e 4F devem reforçar a necessidade de equilíbrio nas divulgações dos efeitos?

O IIRC deve esclarecer a cobertura de impactos a longo prazo, na sociedade e no ambiente ?

Engajamento – Topic Paper 2 - Propostas



- A estrutura <IR> deve reforçar o relato de modelo de negócios de alta qualidade:
 - Esclarecendo a distinção entre produtos e efeitos com um exemplo
 - Elevar a importância dos efeitos, vinculando de forma mais explícita à criação, preservação ou erosão de valor
 - Promover maior equilíbrio no relato dos efeitos, reforçando a importância das divulgações baseadas em evidências
 - Esclarecendo a cobertura de *impactos* mais amplos sob o termo *efeitos*, na Estrutura do <IR> Estrutura

Questões da consulta – produtos e efeitos

Outcomes

4.19 An integrated report describes key outcomes.

Outcomes are the internal and external consequences (positive and negative) for the capitals as a result of an organization's business activities and outputs. The following example illustrates the distinction between outputs and outcomes.

The core output of an automotive manufacturer's business model is cars. Positive outcomes include connected communities, customer convenience and satisfaction, and contributions to the local tax base. Negative outcomes include road-related accidents (and related health care costs to society), fossil fuel depletion and air pollution (and related ailments).

The following example illustrates positive and negative outcomes.

A large transportation company connects manufacturers to essential raw materials. A dedicated workforce and proprietary logistics software underpin its reputation for strong customer service and reliable just-in-time delivery (a positive effect on social and relationship capital). The company and its shareholders have seen strong financial returns in recent years (a positive effect on financial capital). Unfortunately, steady growth and an aging fleet have led to rising greenhouse gas emissions (a negative effect on natural capital and social and relationship capital). In response, the company has set aggressive targets to reduce its contribution to climate change.

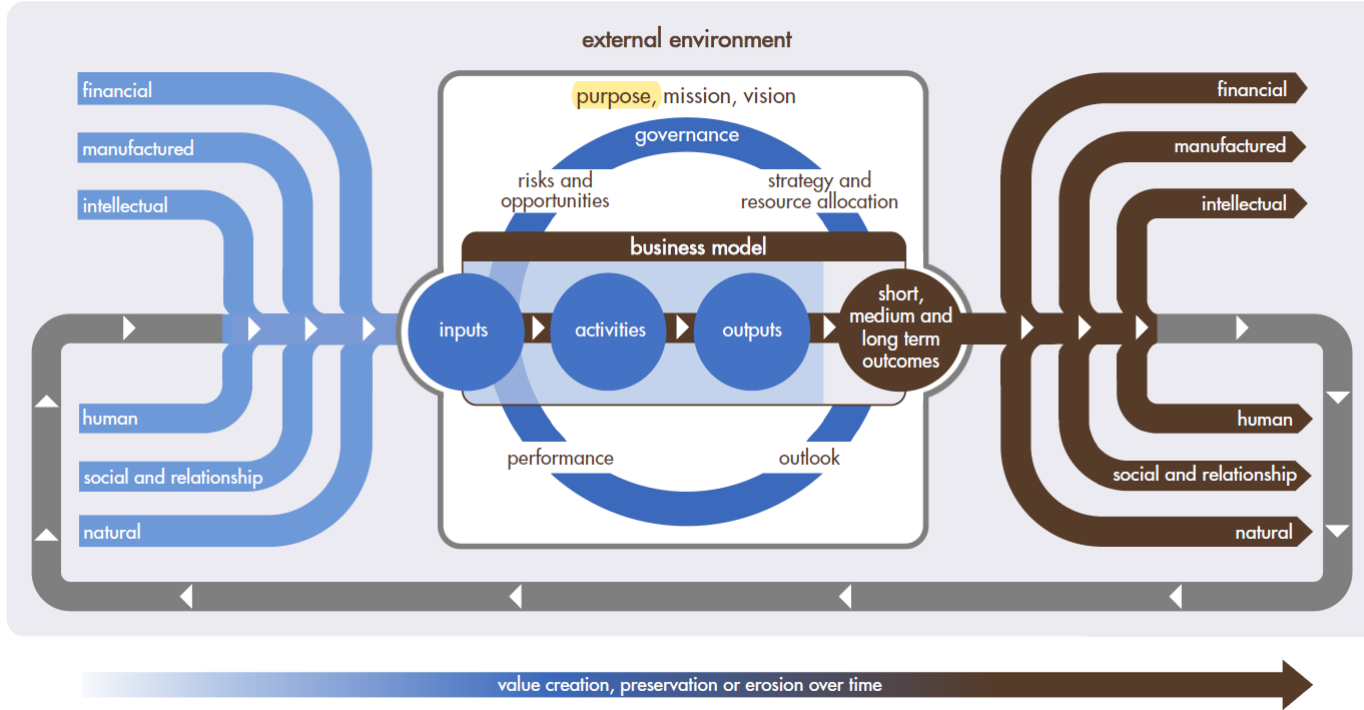
Ordinarily, an organization communicates its use of and effects on the capitals through a blend of qualitative and quantitative information (see paragraphs 1.11 and 5.6-5.7).

Qn 6. . O parágrafo 4.19 diferencia suficientemente produtos de efeitos ?

Qn 8. A frase final no parágrafo 4.19 incentiva suficientemente a comunicação dos efeitos, baseado em evidências?

Questões da consulta– Produtos e efeitos

Figure 2. Process through which value is created, preserved or eroded



Qn 7. A Figura 2 distingue suficientemente os produtos dos efeitos e vincula os mesmos à criação, preservação ou erosão de valor?

Questão da consulta– Promover relatos equilibrados dos efeitos

International <IR> Framework (2013)

About the IIRC

The International Integrated Reporting Council (IIRC) is a global coalition of regulators, investors, companies, standard setters, the accounting profession and NGOs. Together, this coalition shares the view that communication about value creation should be the next step in the evolution of corporate reporting.

About integrated reporting

... Integrated thinking is the active consideration by an organization of the relationships between its various operating and functional units and the capitals that the organization uses or affects. Integrated thinking leads to integrated decision-making and actions that consider the creation of value over the short, medium and long term.

Executive summary – An integrated report

The primary purpose of an integrated report is to explain to providers of financial capital how an organization creates value over time. An integrated report benefits all stakeholders interested in an organization's ability to create value over time, including employees, customers, suppliers, business partners, local communities, legislators, regulators and policy-makers.

Consultation Draft

About the IIRC

The International Integrated Reporting Council (IIRC) is a global coalition of regulators, investors, companies, standard setters, the accounting profession, academia and NGOs. Together, this coalition shares the view that communication about value creation, preservation or erosion should be the next step in the evolution of corporate reporting. **P11**

About integrated reporting

... Integrated thinking is the active consideration by an organization of the relationships between its various operating and functional units and the capitals that the organization uses or affects. Integrated thinking leads to integrated decision-making and actions that consider the creation, preservation or erosion of value over the short, medium and long term. **P11**

Executive summary – An integrated report

The primary purpose of an integrated report is to explain to providers of financial capital how an organization creates, preserves or erodes value over time. An integrated report benefits all stakeholders interested in an organization's ability to create value over time, including employees, customers, suppliers, business partners, local communities, legislators, regulators and policy-makers. **P11**

Qn 9. Uma maior ênfase na preservação e redução de valor incentiva relatos mais equilibrados dos efeitos ?

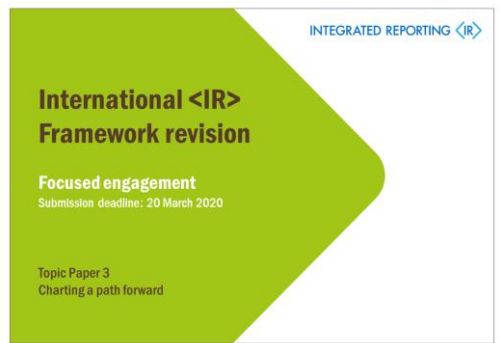
Questão da consulta– Tratamento dos impactos

4.20 Identifying and describing outcomes, particularly external outcomes, requires an organization to consider the capitals more broadly than those that are owned or controlled by the organization. For example, it may require disclosure of the effects on capitals up and down the value chain (e.g. carbon emissions caused by products the organization manufactures and labour practices of key suppliers). (See also paragraphs [3.30–3.35](#) regarding determination of the reporting boundary.) By addressing positive and negative effects across the capitals, as well as short-, medium- and long-term consequences for direct stakeholders and society at large, an integrated report enables users to evaluate the organization's wider impacts.

Q 10. A frase final do parágrafo 4.20 direciona suficientemente a cobertura dos impactos sob o termo efeitos ?

Pausa – 5 mins

Engajamento – Topic Paper 3



(Em relação ao propósito e aos usuários de relatos integrados)

Você concorda com as propostas dos parágrafos 1.7 e 1.8?

Qual o papel da tecnologia nos relatos?

Como os compromissos de asseguração podem evoluir?

A asseguração recai principalmente sobre reguladores e definidores de padrões relacionados?

Existem outros fatores que o IIRC deve considerar?

Engajamento – Resultados sobre Asseguração

As sugestões para melhorar a preparação para asseguração de relatos integrados incluem:

Continuar a colaborar e aprender com os outros

- Fornecendo orientações e exemplos adicionais em áreas relacionadas, como processos e controles internos

O IIRC também é incentivado a manter uma abordagem favorável à asseguração na Estrutura Internacional do <IR>.

Assuntos levantados em relação à asseguração de relatos integrados serão considerados com mais detalhes em uma base contínua, por exemplo: como parte da resposta do IIRC do IAASB EER Guia

Engajamento – Propósito de um relato integrado

- **Crítica:** O capital financeiro está acima de todos os outros
- **Possível solução proposta no Documento Tópico 3:** Para apoiar a mudança do foco do capital financeiro para o multi-capitalismo, o IIRC pode modificar o objetivo principal do relato integrado, conforme definido no Parágrafo 1.7, como segue:

The primary purpose of an integrated report is to explain to providers of **financial capital** how an organization creates value over time.



The primary purpose of an integrated report is to explain to providers of ~~financial~~ **capital**¹ how an organization creates value over time.

Engajamento – Propósito de um relato integrado

- **Crítica:** Relatos personalizados para investidores colocam os investidores em primeiro lugar, promovem a primazia dos investidores.
- **Possível solução proposta no Documento 3 do Tópico:** Supondo que o parágrafo 1.7 fosse alterado, o parágrafo 1.8 também poderia ser revisado para refletir todos os beneficiários de relatos integrados da seguinte forma:

An integrated report benefits all stakeholders interested in an organization's ability to create value over time, including employees, customers, suppliers, business partners, local communities, legislators, regulators and policy-makers.



An integrated report benefits all stakeholders interested in an organization's ability to create value over time, including **providers of financial capital**, employees, customers, suppliers, business partners, local communities, legislators, regulators and policy-makers.

Questão da consulta – Propósito de um relato integrado

Resultados do engajamento : Mudança da ênfase de "provedores de capital financeiro" para "provedores de outras formas de capital“.

A FAVOR: Melhor alinhamento com os fundamentos do relato integrado;
Incentiva a divulgação de todos os capitais prioritários os quais as organizações utilizam ou afetam.

CONTRA: Reduz a relevância de relatos integrados para os investidores;
Avaliações de materialidade mais complicadas;
Possível conflito com o princípio da concisão.

Qn 11. O parágrafo 1.7 deve estender-se além dos provedores de capital financeiro para incluir 'provedores de outras formas de capital'?

Questão da consulta– Padrões e Estruturas externas

A estrutura do <IR> :

- é baseada em princípios
- usada em conjunto com outros padrões e estruturas
- não determina quais outros padrões e estruturas usar
- não aponta para indicadores ou métodos de medição específicos

Crescente apetite do mercado por vínculos mais claros com os indicadores e metodologias de outros padrões, estruturas e iniciativas.

Qn 12. Você apoia a criação de um recurso (por exemplo, banco de dados on-line) para mostrar fontes autorizadas de indicadores e metodologias através dos capitais?

Em caso afirmativo, para quais padrões, estruturas ou iniciativas o recurso deve apontar?

Questão da consulta– Pensamento integrado

O pensamento integrado é:

- Definido na estrutura <IR>
- Abordado nas perguntas frequentes on-line (FAQs) do IIRC
- O Grupo de Pensamento e Estratégia Integrado do IIRC (lançado em 2018) traduz o conceito de pensamento integrado em prática por meio de estudos de caso ilustrativos

Qn 13. O IIRC deve abordar de forma mais completa o conceito de pensamento integrado?

Em caso afirmativo, que orientação adicional é necessária?

Questão da consulta– Tecnologia

Resultados do Engajamento: The IIRC deve

- Antecipar o futuro mecanismo de relatos corporativos
- Identificar as necessidades e os interesses dos preparadores de relatos para entender os benefícios práticos possibilitados pela tecnologia
- Identificar as necessidades e os interesses dos preparadores de relatos para entender os benefícios práticos possibilitados pela tecnologia

Qn 14. O IIRC deve explorar o papel da tecnologia nos relatórios corporativos futuros como uma questão prioritária?

Em caso afirmativo, que considerações de tecnologia devem ser abordadas?

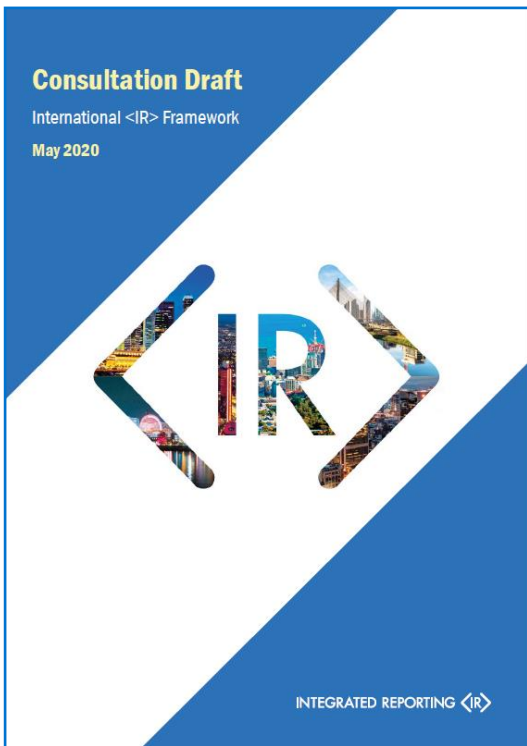
Questão da consulta– Feedback aberto

Qn 15. Por favor, forneça quaisquer outros comentários ainda não abordados pelas suas respostas às Perguntas 1 - 14.

Como você e sua empresa podem ajudar?

1. FAÇA SUA PRÓPRIA SUBMISSÃO AO PROJETO DE CONSULTA
2. LINK NO SEU SITE OU PERFIL DO LINKEDIN
3. ARTIGO EM SUA NEWSLETTER
4. ALAVANQUE AS SUAS REDES DE MÍDIA

Responder ao Projeto de Consulta



Por favor responda ao
Projeto de Consulta em:

[www.integratedreporting.org/
2020revision](http://www.integratedreporting.org/2020revision)

**Você tem até Quarta-feira,
19 de Agosto 2020!**



- Network do IIRC que trabalha globalmente para difundir o conceito do pensamento integrado, estratégia e aprimoramento dos reportes, através de empresas líderes em seus segmentos.
- Difundir o aprendizado através da troca de experiência e soluções de desafios entre pares e especialistas técnicos.
- Alcance de ferramentas e confiança para realizar mudanças internas e consolidação da abordagem multi-capitais por toda a organização.
- Mais informações:

integratedreporting.org/ir-businessnetwork

Obrigada!

**O processo de Relato Integrado melhora a forma
como as organizações pensam, planejam e
comunicam.**