

## Global impact of EU sustainability legislation

Even for European companies it is still a shadowy thing, the new Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) arising from the European Green Deal and its accompanying Financing Sustainable Growth action plan. However, this legislation — which stipulates that an external accountant must provide 'assurance' on sustainability reporting — will have major consequences for Europe and beyond.

BY DICK VAN DOORN

The new Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) arises from the European Green Deal and the accompanying Financing Sustainable Growth action plan. The European Commission presented the road map for a climate-neutral Europe, called the Green Deal, in December 2019. For large listed companies, the CSRD will come into effect this year, fiscal year 2024. In 2025 it will also apply to many companies that are not included in the current NFRD (Non-Financial Reporting Directive). These are companies and organisations that meet two of the three following conditions: a turnover of more than € 50 million a year, a balance sheet total of more than € 25 million, or more than 250 employees (average over one year). One of the European companies in the second category is Dutch compound feed company ABZ De Samenwerking. It is the fifth largest compound feed company in the Netherlands. ABZ De Samenwerking director Marcel Roordink explains: "Because we fall into this second category, we spend a lot of time and energy on ensuring that we will comply with the CSRD in time. Along with us, we see many firms taking the initiative as this legislation applies to all European companies in the European poultry sector, including the entire periphery."



Roordink: "The carbon footprint of a product is increasingly important and I believe this will also have an effect on the price of agricultural products" PHOTOS: DICK VAN DOORN

### Major effort

The CSRD plans are intended to transform the EU into a modern, competitive and sustainable economy that provides stability, jobs, growth and investment. The EU aims to become the first economic block in the world that emits no greenhouse gases by 2050. Roordink: "Globally speaking, the CSRD is a control instrument intended to check whether the objectives of the Green Deal (and other legislation) will be achieved." When reporting, the companies concerned are required to report on five themes, these are: the environment, corporate social responsibility,

**#FunduszePromocji**

human rights, anti-corruption and diversity. Roordink: "Moving forward, the reporting of non-financial information in the EU will become just as important as traditional financial reporting and must be of the same quality." "The new rules are being introduced quickly and the requirements are also comprehensive and specific. It will therefore require a significant amount of effort on the part of most of the European companies that have to implement the legislation, to comply with it." The EU directive requires that companies collect, process and publish enormous volumes of data. In principle, no fewer than 1144 possible data points can be reported. Roordink: "The CSRD stipulates that an external accountant must provide assurance on sustainability reporting, initially with a limited degree of assurance, later with a reasonable degree. I hear from various sources that accounting firms in Europe are recruiting people en masse to be able to prepare these reports in accordance with the rules."



Dutch compound feed company director Marcel Roordink thinks that the CSRD legislation will have a global impact. PHOTO: DICK VAN DOORN

### **Global impact**

In preparation for the CSRD, a stakeholder analysis must be carried out to determine who is covered by the reporting. Roordink: "In our case this covers our own staff, neighbouring companies and private individuals, the members of our cooperative, suppliers, such as arable farmers, NGOs, all types of international traders and suppliers (including raw materials) and the consumer, too. So as far as the poultry sector is concerned, this means our affiliated poultry farmers, the poultry slaughterhouses we work with and egg traders, to name but a few". As Roordink sees it, reporting regarding the environment has to be the most extensive and, in his opinion, this goes very far. "Firstly, we have to look at what emissions our company itself emits (called scope 1). Then we also have to report on indirect emissions (called scope 2). Suppose a Polish coal-fired power station supplies our electricity, then that must also be reported." Furthermore, under scope 3, all purchases must be reported, such as new trucks, factory equipment, including office furniture. "The CSRD also states that you must do an assessment based on scopes 1 to 3, so not just reporting but assessments, too." The CSRD reporting records the sustainability of the entire chain, including all the preliminary links and their sustainability score. "As a result I expect CSRD to have a global impact: says the ABZ De Samenwerking director. "As retail will also have to comply with this

EU legislation, it will have consequences for the import of South American chicken fillet and table eggs from Ukraine, to name but a few."



Roordink at a new, sustainable roller installation that the Dutch compound feed company has invested in. "This roller installation replaces a hammer mill, which consumes much more energy.'

### **Critical look at suppliers**

Roordink says it is clear that the EU is advocating a stakeholder-oriented sustainability strategy. "That is the starting point. As a company, you assess the impact of an area and then see whether you can influence it favourably and how much that will cost. I see this new legislation as the start of a new journey. We know where we want to go but we don't know exactly in which direction to go and how quickly we can do that." The new EU legislation is already having implications because the Dutch compound feed company is looking more critically at its suppliers and what impact these suppliers have on the themes that play a role under the CSRD. Roordink: "If, in the long term, legislation is linked to the CSRD that states what is allowed and what is not in terms of bandwidths, then suppliers may have to be dropped." The feed producer notes that the legislation will play a huge role in the EU for compound feed companies and the entire food chain.

## **Shift in raw materials market**

Roordink believes it is very important that European retailers work together with the agricultural food chain. "Because from this year on Ahold Delhaize, for example, already has to comply with the CSRD. This global retail company must ask laying hen farmers where the eggs come from, whether they produce in accordance with the CSRD. It will aim to source eggs that are produced with the lowest possible carbon footprint. If the laying hen's ration includes as many raw materials as possible that are non-human edible, that is a plus." Roordink also thinks there will be a shift in the raw materials market. Products such as beer brush, pressed pulp and whey from within the region will become more popular because they are non-human edible and also have a low carbon footprint. Roordink: "I already see that a reduction in the carbon footprint is highly appreciated worldwide and I expect that this will only become a stronger driver in the long term. This will therefore also have an effect on the price of agricultural products".

For this reason the combined Dutch poultry industry started with the reintroduction of animal protein in compound feed in the form of PAPs (Processed Animal Protein) in March 2022. These are residual products from pigs that are processed into poultry feed. Roordink: "The carbon footprint of these proteins is many times lower than soy from South America and these residual products contain more than 60% animal protein, compared to 48% protein in soy. To show the impact of this measure, the carbon footprint of soy from South America is eight times higher than that of pig residual products, in our case."

## **Focus on residual flows and co-products**

Roordink sees that countries such as the United States, Canada and South American countries mainly base their poultry rations on corn and soy which are widely available in those countries. "They will adjust their carbon footprint accordingly. We as the Dutch compound feed industry have decided to focus more strongly on residual flows and co-products from the regional food industry. As the fifth largest compound feed company in the Netherlands, we are fully engaged in this." Compound feed does not necessarily have to become more expensive, says Roordink, if cheaper raw materials can be found. Some trade flows may come under pressure as a result of the CSRD. "To give an example in our case of how far the CSRD extends. We purchase South American soya in bulk through a Dutch trader. In the long term this trader will have to ensure that all soy meets the conditions set in the CSRD, including sustainability and social indicators in South America itself." Roordink: "In the long term European agricultural products will be labelled, showcasing their CSRD score. I do not expect that by 2025 all 1144 data points we have to deliver will be found on packaging but I do believe the most important ones will be shown".

## **Globalny wpływ unijnych przepisów dotyczących zrównoważonego rozwoju**

Nawet dla europejskich przedsiębiorstw nowa dyrektywa w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju (CSRD), wynikająca z Europejskiego Zielonego Ładu i towarzyszącego mu planu działania na rzecz finansowania zrównoważonego rozwoju, wciąż pozostaje w cieniu. Jednak przepisy te - które stanowią, że zewnętrzny audytor musi zapewnić "poświadczenie" w zakresie sprawozdawczości dotyczącej zrównoważonego rozwoju - będą miały poważne konsekwencje dla Europy i nie tylko.

DICK VAN DOORN

Nowa dyrektywa w sprawie sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju (CSRD) wynika z Europejskiego Zielonego Ładu i towarzyszącego mu planu działania na rzecz finansowania zrównoważonego rozwoju. W grudniu 2019 r. Komisja Europejska przedstawiła plan działania na rzecz Europy neutralnej dla klimatu, zwany Zielonym Ładem. W przypadku dużych spółek giełdowych CSRD wejdzie w życie w tym roku, w roku podatkowym 2024. W 2025 r. będzie miała również zastosowanie do wielu firm, które nie są objęte obecną dyrektywą w sprawie sprawozdawczości niefinansowej (NFRD). Są to firmy i organizacje, które spełniają dwa z trzech następujących warunków: obrót powyżej 50 mln euro rocznie, suma bilansowa powyżej 25 mln euro lub ponad 250 pracowników (średnia z jednego roku). Jedną z europejskich firm należących do drugiej kategorii jest holenderska firma ABZ De Samenwerking. Jest to piąta co do wielkości firma produkująca mieszanki paszowe w Holandii. Dyrektor ABZ De Samenwerking Marcel Roordink wyjaśnia: "Ponieważ należymy do tej drugiej kategorii, poświęcamy dużo czasu i energii na zapewnienie, że na czas dostosujemy się do CSRD. Podobnie jak my, widzimy, że wiele firm podejmuje inicjatywę, ponieważ przepisy te mają zastosowanie do wszystkich europejskich firm w europejskim sektorze drobiarskim, w tym na wszystkich obszarach peryferyjnych".



Roordink: "Ślad węglowy produktu staje się coraz ważniejszy i wierzę, że będzie to miało również wpływ na cenę produktów rolnych" ZDJĘCIA: DICK VAN DOORN

**Główny wysitek**

**#FunduszePromocji**



Plany CSRD mają na celu przekształcenie UE w nowoczesną, konkurencyjną i zrównoważoną gospodarkę, która zapewnia stabilność, miejsca pracy, wzrost i inwestycje. UE chce stać się pierwszym blokiem gospodarczym na świecie, który do 2050 r. nie będzie emitował gazów cieplarnianych. Roordink: "Mówiąc globalnie, CSRD jest instrumentem kontrolnym mającym na celu sprawdzenie, czy cele Zielonego Ładu (i innych przepisów) zostaną osiągnięte". Podczas raportowania zainteresowane firmy są zobowiązane do zgłaszania pięciu tematów, są to: środowisko, społeczna odpowiedzialność biznesu, prawa człowieka, przeciwdziałanie korupcji i różnorodność. Roordink: "Idąc dalej, raportowanie informacji pozafinansowych w UE stanie się tak samo ważne jak tradycyjna sprawozdawczość finansowa i musi być tej samej jakości". "Nowe zasady są wprowadzane szybko, a wymogi są również kompleksowe i szczegółowe. Będzie to zatem wymagało znacznego wysiłku ze strony większości europejskich firm, które muszą wdrożyć te przepisy, aby je spełnić". Dyrektywa UE wymaga od firm gromadzenia, przetwarzania i publikowania ogromnych ilości danych. Zasadniczo można zgłosić nie mniej niż 1144 możliwych punktów danych. Roordink: "CSRD stanowi, że zewnętrzny audytor musi zapewnić wiarygodność w zakresie raportowania zrównoważonego rozwoju, początkowo w ograniczonym stopniu, a następnie w rozsądnym stopniu. Słyszałem z różnych źródeł, że firmy świadczące usługi rachunkowe w Europie masowo rekrutują osoby, które będą w stanie przygotować te raporty zgodnie z zasadami".



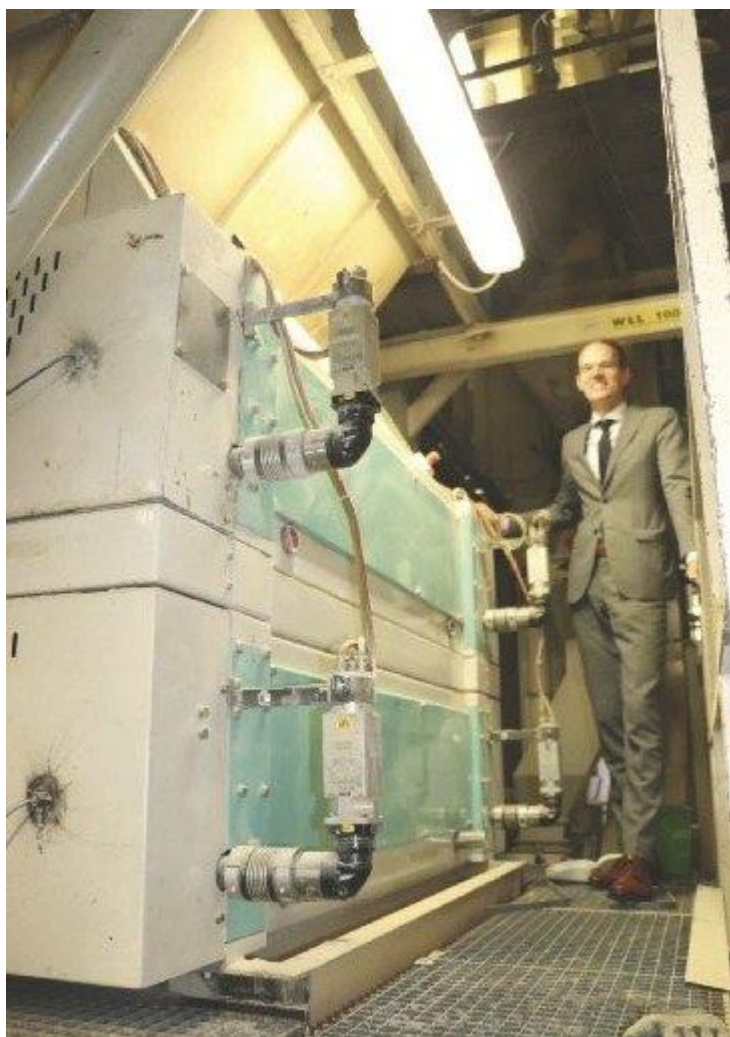
Dyrektor holenderskiej firmy produkującej mieszanki paszowe Marcel Roordink uważa, że przepisy CSRD będą miały globalny wpływ. FOT: DICK VAN DOORN

### **Globalny wpływ**

W ramach przygotowań do CSRD należy przeprowadzić analizę interesariuszy, aby określić, kto jest objęty sprawozdawczością. Roordink: "W naszym przypadku obejmuje to naszych własnych pracowników, sąsiednie firmy i osoby prywatne, członków naszej spółdzielni, dostawców, takich jak rolnicy uprawni, NGO, wszelkiego rodzaju międzynarodowych handlowców i dostawców (w tym surowców), a także konsumentów. Jeśli chodzi o sektor drobiarski, oznacza to naszych stowarzyszonych hodowców drobiu, ubojnie drobiu, z którymi współpracujemy i sprzedawców jaj, by wymienić tylko kilka". Roordink uważa, że raportowanie dotyczące środowiska musi być najszersze i jego zdaniem sięga bardzo daleko. "Po pierwsze, musimy sprawdzić, jakie emisje emituje nasza firma (tzw. zakres 1). Następnie musimy również raportować emisje pośrednie

**#FunduszePromocji**

(zwane zakresem 2). Założmy, że polska elektrownia węglowa dostarcza nam energię elektryczną, co również należy zgłosić". Ponadto w ramach zakresu 3 należy zgłaszać wszystkie zakupy, takie jak nowe ciężarówki, wyposażenie fabryczne, w tym meble biurowe. "CSRD stanowi również, że należy przeprowadzić ocenę w oparciu o zakresy od 1 do 3, a więc nie tylko raportowanie, ale także ocenę". Raportowanie CSRD rejestruje zrównoważony rozwój całego łańcucha, w tym wszystkie wstępne ogniwa i ich wynik zrównoważonego rozwoju. "W rezultacie spodziewam się, że CSRD będzie miało globalny wpływ" - mówi dyrektor ABZ De Samenwerking. "Ponieważ handel detaliczny również będzie musiał przestrzegać tych przepisów UE, będzie to miało konsekwencje dla importu południowoamerykańskich filetów z kurczaka i jaj konsumpcyjnych z Ukrainy, by wymienić tylko kilka".



Roordink zaprezentował nową, zrównoważoną instalację walcową, w którą zainwestowała holenderska firma produkująca mieszanki paszowe. "Ta instalacja rolkowa zastępuje młyn młotkowy, który zużywa znacznie więcej energii".

### **Krytyczne spojrzenie na dostawców**

Roordink mówi, że jasne jest, że UE opowiada się za strategią zrównoważonego rozwoju zorientowaną na interesariuszy. "To jest punkt wyjścia. Jako firma oceniasz wpływ danego obszaru, a następnie sprawdzasz, czy możesz wpłynąć na niego korzystnie i ile to będzie kosztować. Postrzegam te nowe przepisy jako początek nowej podróży. Wiemy, dokąd chcemy zmierzać, ale nie wiemy dokładnie, w którym kierunku i jak szybko możemy to zrobić". Nowe

**#FunduszePromocji**

przepisy UE już mają wpływ, ponieważ holenderska firma produkująca mieszanki paszowe bardziej krytycznie przygląda się swoim dostawcom i ich wpływowi na tematy, które odgrywają rolę w ramach CSRD. Roordink: "Jeśli w dłuższej perspektywie przepisy zostaną powiązane z CSRD, które określają, co jest dozwolone, a co nie, jeśli chodzi o ograniczenia mocy produkcyjnych, być może trzeba będzie zrezygnować z dostawców". Producent pasz zauważa, że przepisy te odegrają ogromną rolę w UE dla firm produkujących mieszanki paszowe i całego łańcucha żywnościowego.

### **Zmiany na rynku surowców**

Roordink uważa, że bardzo ważne jest, aby europejscy detaliści współpracowali z łańcuchem rolno-spożywczym. "Ponieważ od tego roku na przykład Ahold Delhaize musi już przestrzegać CSRD. Ta globalna firma detaliczna musi pytać hodowców kur niosek, od których pochodzą jaja, czy produkują zgodnie z CSRD. Będzie dążyć do pozyskiwania jaj, które są produkowane z najniższym możliwym śladem węglowym. Jeśli racja żywieniowa kur niosek zawiera jak najwięcej surowców, które nie są jadalne dla ludzi, to jest to plus". Roordink uważa również, że nastąpi zmiana na rynku surowców. Produkty takie jak śruta browarnicza, prasowana pulpa i serwatka z regionu staną się bardziej popularne, ponieważ są niejadalne dla ludzi, a także mają niski ślad węglowy. Roordink: "Już teraz widzę, że redukcja śladu węglowego jest wysoko ceniona na całym świecie i spodziewam się, że w dłuższej perspektywie stanie się to tylko silniejszym motorem napędowym. Będzie to miało również wpływ na ceny produktów rolnych".

Z tego powodu holenderski przemysł drobiarski rozpoczął w marcu 2022 r. ponowne wprowadzanie białka zwierzęcego do mieszanek paszowych w postaci PAP (przetworzonego białka zwierzęcego). Są to produkty resztkowe pochodzące od świń, które są przetwarzane na paszę dla drobiu. Roordink: "Ślad węglowy tych białek jest wielokrotnie niższy niż soi z Ameryki Południowej, a te produkty resztkowe zawierają ponad 60% białka zwierzęcego, w porównaniu do 48% białka w soi. Aby pokazać wpływ tego środka, ślad węglowy soi z Ameryki Południowej jest w naszym przypadku osiem razy wyższy niż ślad węglowy pozostałości wieprzowych".

### **Koncentracja na przepływach pozostałości i produktach ubocznych**

Roordink zauważa, że kraje takie jak Stany Zjednoczone, Kanada i kraje Ameryki Południowej opierają swoje racje dla drobiu głównie na kukurydzy i soi, które są powszechnie dostępne w tych krajach. "Odpowiednio dostosuj swój ślad węglowy. My, jako holenderski przemysł mieszanek paszowych, zdecydowaliśmy się bardziej skoncentrować na przepływach resztkowych i produktach ubocznych z regionalnego przemysłu spożywczego. Jako piąta co do wielkości firma produkująca mieszanki paszowe w Holandii, jesteśmy w to w pełni zaangażowani". Mieszanki paszowe niekoniecznie muszą stać się droższe, mówi Roordink, jeśli można znaleźć tańsze surowce. Niektóre przepływy handlowe mogą znaleźć się pod presją w wyniku CSRD. "Podam przykład, jak daleko sięga CSRD. Kupujemy południowoamerykańską soję luzem za pośrednictwem holenderskiego sprzedawcy. W dłuższej perspektywie ten handlowiec będzie musiał zapewnić, że cała soja spełnia warunki określone w CSRD, w tym wskaźniki zrównoważonego rozwoju i wskaźniki społeczne w samej Ameryce Południowej". Roordink: "W dłuższej perspektywie europejskie produkty rolne będą etykietowane, pokazując ich wynik CSRD. Nie oczekuję, że do 2025 r. wszystkie 1144 punkty danych, które musimy dostarczyć, znajdą się na opakowaniach, ale wierzę, że najważniejsze z nich zostaną pokazane".