RÉPUBLIQUE FRANÇAISE

Liberté
Égalité
Fraternité

AUTORITÉ DES NORMES COMPTABLES

AFEP / Medef

Décryptage des ESRS 1 & 2

22 septembre 2023

RÉPUBLIQUE FRANÇAISE
Liberté
Égalité
Fraternité

AUTORITÉ DES NORMES COMPTABLES

Principales nouveautés conceptuelles de la CSRD/ESRS vs actuelle NFRD

Principales nouveautés CSRD/ESRS

- Informations **normées et prospectives** (objectifs, plan de transition, effets financiers attendus)
- **Connectivité** avec les informations financières
- Impacts, risques et opportunités sur la **chaine de valeur**
- Présentation des **IROs en bruts** (avant action de maîtrise) puis des performances en net
- **Proportionnalité** dans l'application
- **Numérisation** et **balisage** de l'information de durabilité à partir de 2027
- Audit obligatoire partout en Europe et perspective d'**assurance raisonnable** (>2028)
- Application aux **entreprises non-EU** à partir de 2028

Principe de la double matérialité

RÉPUBLIQUE FRANÇAISE
Liberté
Égalité
Fraternité

AUTORITÉ DES NORMES COMPTABLES

Calendrier européen jusqu'en 2028

Des ESRS tous secteurs (12) aux ESRS sectoriels (40)

NIVEAU 1 – CSRD – Colégislateurs européens

Décembre 2022

Approbation de la CSRD par le Parlement et le Conseil

Décembre 2023

Transposition de la directive par la France

2024

Applicable aux entreprises soumises à la NFRD (reporting en 2025 sur les données de 2024)

Assurance limitée

2025

Applicable aux autres grandes entreprises (reporting en 2026 sur les données de 2025)

2026

Applicable aux PME cotées (option 2028)

Mise en application des premières normes sectorielles (reporting en 2028 sur les données de 2027)

2028

Applicable aux filiales des entreprises non-européennes au niveau de leur mère non-européenne (reporting en 2029 sur la base des données de 2028)

2022 — 2023 — 2024 — 2025 — 2026 — 2028

NIVEAU 2 – ESRS – EFRAG et Commission européenne*

Novembre 2022

Première série d'ESRS (normes transversales et tous secteurs) soumise à la Commission européenne

31 juillet 2023

Adoption de la première série de normes ESRS

S2 2023

Exposé-sondage sur la Taxonomie XBRL du Set 1 et sur les normes pour les PME

Revue des traductions

Q1 2024

Finalisation de la Taxonomie XBRL par l'EFRAG

Décembre 2024

Adoption prévue des normes pour les PME

Juin 2026

Adoption prévue des premières normes sectorielles

Novembre 2026

Adoption des normes pour les entreprises non-européennes

2028

Adoption des 40 normes sectorielles entre 2026 et 2028

* Dates soumises à des modifications éventuelles

RÉPUBLIQUE FRANÇAISE
Liberté
Égalité
Fraternité

Messages clé suite à l'acte délégué du 31 juillet

AUTORITÉ DES NORMES COMPTABLES

- CSRD/ESRS = outil de **mesure de la transition** (« targets » et « transition plans »)

- Enormes pressions en juillet pour enterrer CSRD/ESRS et Green Deal, mais finalement **12 standards confirmés mais**
  - soumis à matérialité
  - réduits (biodiversité, social) et
  - d'application plus progressive (phasing)

- La CSRD devient le **pilier central de la transparence sur l'extra-financier**. Reprise du principe de matérialité à venir dans la finance durable (SFDR & Pilier III et Taxonomie).

- L'application des ESRS devra suivre le principe de **proportionnalité (<750 employés)**. On n'applique pas les ESRS de la même manière pour les grandes et petites entreprises.

- L'Europe cherche la plus grande **convergence avec les normes internationales** (ISSB, SEC, GRI) pour éviter un double reporting et rester leader

Interopérabilité avec les normes internationales

- L'Europe a souhaité garder sa souveraineté sur l'ESG → EFRAG standard setter
- Eviter un multiple reporting pour les entreprises européennes (ESRS incluent les exigences des normes internationales: GRI et ISSB)
- Encourager l'adoption de normes ESG partout dans le monde (yc ISSB) pour limiter les distorsions de concurrence et tirer vers le haut

Normalisateurs	**US Securities and Exchange Commission (SEC)**	**Commission européenne + Parlement UE + Conseil UE**	**International Sustainability Standards Board (ISSB)**
Normes en développement	**02/2022 – projet de réglementation :** **spécifique sur le climat (y.c. informations dans les états financiers)**	**European Sustainability Reporting Standards (ESRS)** **1er jeu de normes adoptée par la Commission européenne le 31/07/2023** **2 *générales* et 10 spécifiques sur l'environnement (y.c. *climat*), social/sociétal et gouvernance**	**IFRS Sustainability Disclosure Standards** **Global baseline (application volontaire / adoption Etats ?)** **30/06/2023 – 2 normes : 1 générale (IFRS S1) et 1 spécifique sur le climat (IFRS S2)**

RÉPUBLIQUE FRANÇAISE
Liberté
Égalité
Fraternité

Principaux changements de l'acte délégué du 31 juillet

AUTORITÉ DES NORMES COMPTABLES

1 Matérialité

- **Applicable à toutes les normes** (y compris ESRS E1, S1, *data points* SFDR) à l'exception de ESRS 2
- **Matérialité financière:** définition alignée avec celle de l'ISSB (i.e., informations financières ayant un intérêt pour les investisseurs)

2 Application progressive

- Pour <u>toutes les entreprises</u> : **transition d'1 an sur effets financiers environnement et 7 indicateurs sociaux** sur 11 **(**non employee workers, dialogue social et accords collectifs hors EEA, protection sociale, % handicapés, formation, SST maladies pro et jours perdus, équilibre vie pro/vie privée)
- Pour les <u>entreprises de **moins de 750 employés**</u> : possibilité de ne pas reporter les **émissions de GES Scope 3** et **ESRS S1** pendant 1 an, ainsi que **ESRS E4**, **S2**, **S3** pendant 2 ans

3 Réduction des exigences

- Informations devenues **optionnelles** (*shall* → *may*) : plan de transition biodiversité, empreinte au sol, indicateurs sociaux relatifs aux travailleurs indépendants et intérimaires sauf SST
- **Répartitions par pays des KPI sociaux** applicables aux entreprises ayant 50 employés ET au moins 10 % de leurs effectifs dans le pays

RÉPUBLIQUE FRANÇAISE
Liberté
Égalité
Fraternité

AUTORITÉ DES NORMES COMPTABLES

Structure des normes de durabilité tous secteurs (ESRS)

Adoptées par **acte délégué le** 31 juillet 2023; période de non objection jusqu'au 21 octobre renouvelable (21 décembre).

Normes transverses	**ESRS 1** **Principes généraux**	**ESRS 2** **Informations générales à fournir** : base de préparation, gouvernance, stratégie, analyse de matérialité, mesures et objectifs

Environnement	**ESRS E1** Changement climatique	**ESRS E2** Pollution	**ESRS E3** Eau et ressources marines	**ESRS E4** Biodiversité et écosystèmes	**ESRS E5** Utilisation des ressources et économie circulaire
Social	**ESRS S1** Employés	**ESRS S2** Travailleurs au sein de la chaine de valeur	**ESRS S3** Communautés affectées	**ESRS S4** Consommateurs et utilisateurs finaux	
Gouvernance	**ESRS G1** Conduite des affaires				

ESRS 1 : Principes généraux

CONTENU DE ESRS 1

Ch 1. **Catégories** de **normes et d'informations** (transverses, thématiques et sectorielles)

Ch 2. **Caractéristiques de qualité** des informations

Ch 3. **La double matérialité**

Ch 4. ***Due diligence***

Ch 5. **Périmètre** et **Chaîne de valeur**

Ch 6. **Horizon de temps**

Ch 7. **Règles de préparation et de présentation**

Ch 8. **Structure** des états de durabilité

Ch 9. **Connectivité** et incorporation par référence

Ch 10. Dispositions d'**application progressive**

Appendix A: **Règles d'application**

- **Entity specific, double matérialité, estimations**

Appendix B: **Caractéristiques de qualité**

Appendix C: Liste des **dispositions d'application progressive**

Appendix D: **Structure** des états de durabilité

Appendix E: **Diagramme** de détermination des informations matérielles à inclure

Appendix F: Exemple de structure des états de durabilité

Appendix G: Exemple d'incorporation par référence

Catégories d'informations

4 domaines de reporting*

- **1. Gouvernance**
- **2. Strategie**
- **3. Gestion des impacts, risques et opportunités**
  - **Politiques**
  - **Actions et ressources**
  - **Objectifs**
- **4. Indicateurs et objectifs**

3 sujets

- **Environnement**
- **Social**
- **Gouvernance**

3 niveaux de standard

- **1) Tous secteurs**
  Obligatoire
  → L'adoption de la première série est prévue pour novembre 2023. Elle sera applicable pour l'année de déclaration 2024 (rapport prévu pour 2025).
- **2) Spécifique au secteur**
  Obligatoire
  → L'adoption de la deuxième série est prévue à partir de juin 2026. Il sera applicable pour l'année de déclaration 2027 (rapport prévu pour 2028).
- **3) Spécifique à l'entité**
  Optionnel

Structure des normes, exemple de ESRS E3

Table of contents

Objective 4

Interaction with other ESRS 4

Disclosure requirements 5

ESRS 2 General disclosures 5

Disclosure Requirement related to ESRS 2 IRO-1 – Description of the processes to identify and assess material water and marine resources-related impacts, risks and opportunities 5

Impact, risk and opportunity management 5

Disclosure Requirement E3-1 – Policies related to water and marine resources 5

Disclosure Requirement E3-2 – Actions and resources related to water and marine resources policies and targets 6

Metrics and targets 6

Disclosure Requirement E3-3 – Targets related to water and marine resources 6

Disclosure Requirement E3-4 – Water consumption 7

Disclosure Requirement E3-5 – Potential financial effects from water and marine resources-related impacts, risks and opportunities 8

Appendix A: Defined terms 9

Appendix B: Application requirements 11

ESRS 2 General disclosures 11

Disclosure Requirement related to ESRS 2 IRO-1 – Description of the processes to identify and assess material water and marine resources-related impacts, risks and opportunities 11

Impact, risk and opportunity management 14

Disclosure Requirement E3-1 – Policies implemented to manage water and marine resources 14

Disclosure Requirement E3-2 – Action plans and resources related to water and marine resources 14

Metrics and targets 15

Disclosure Requirement E3-3 – Targets related to water and marine resources 15

Disclosure Requirement E3-4 – Water consumption 15

Disclosure Requirement E3-5 – Potential financial effects from water and marine resources-related impacts, risks and opportunities 15

Section principale (main body) du standard toujours divisée en :

- Objectif et Interactions
- Informations requises selon les trois piliers :
  1. Générales (Gouvernance, Stratégie yc liste des IRO)
  2. Gestion des impacts, risques et opportunités (IRO)
  3. Mesures de performance et objectifs

Annexes :

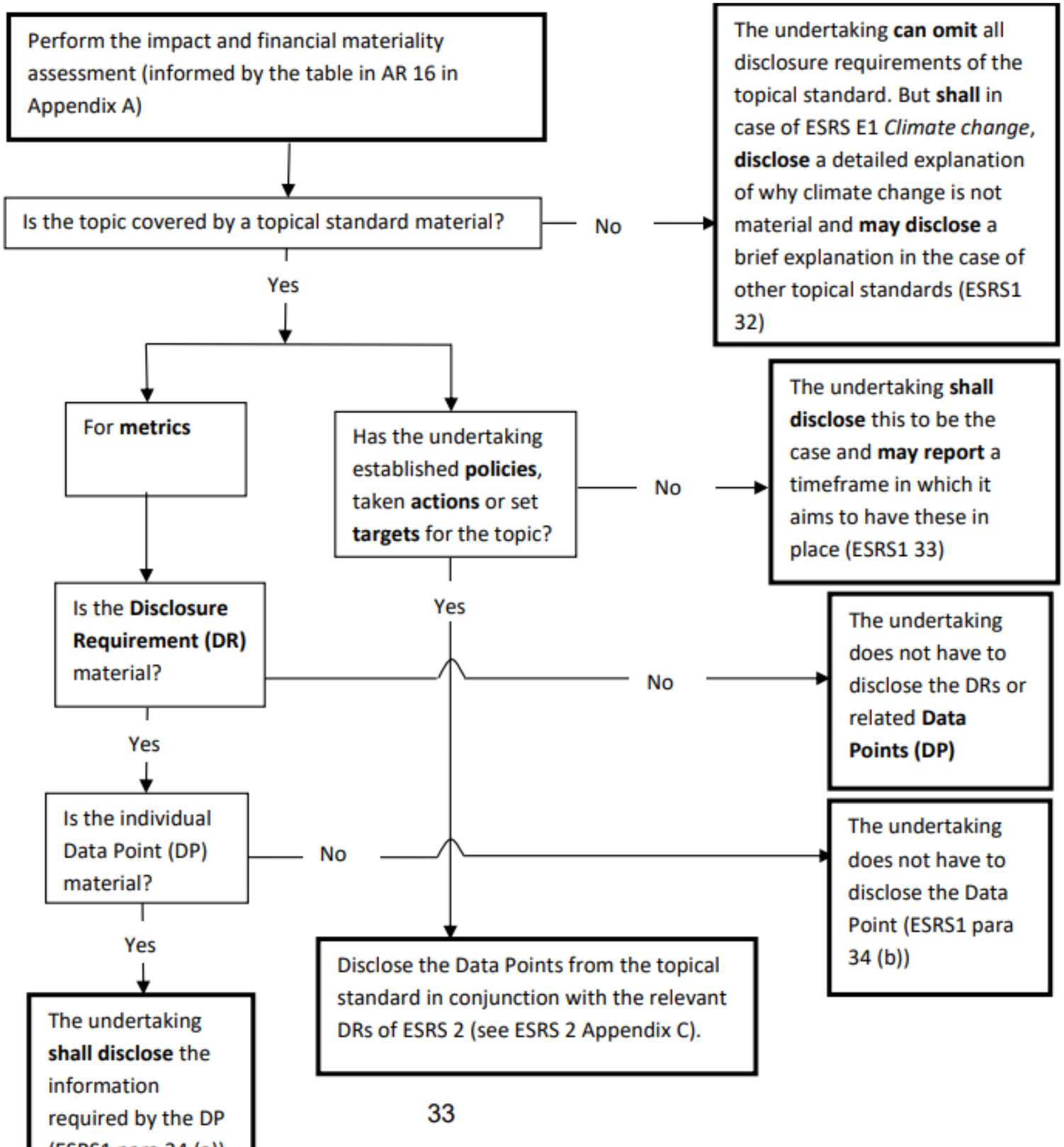
- Annexe A : Définitions
- Annexe B : Guidance applicative, méthodologies à employer et indicateurs optionnels

Caractéristiques qualitatives de l'information de durabilité

Dans l'annexe B:

- Relevance
- Faithful representation
- Comparability
- Verifiability
- Understandability

Double matérialité : processus de l'annexe E d'ESRS 1

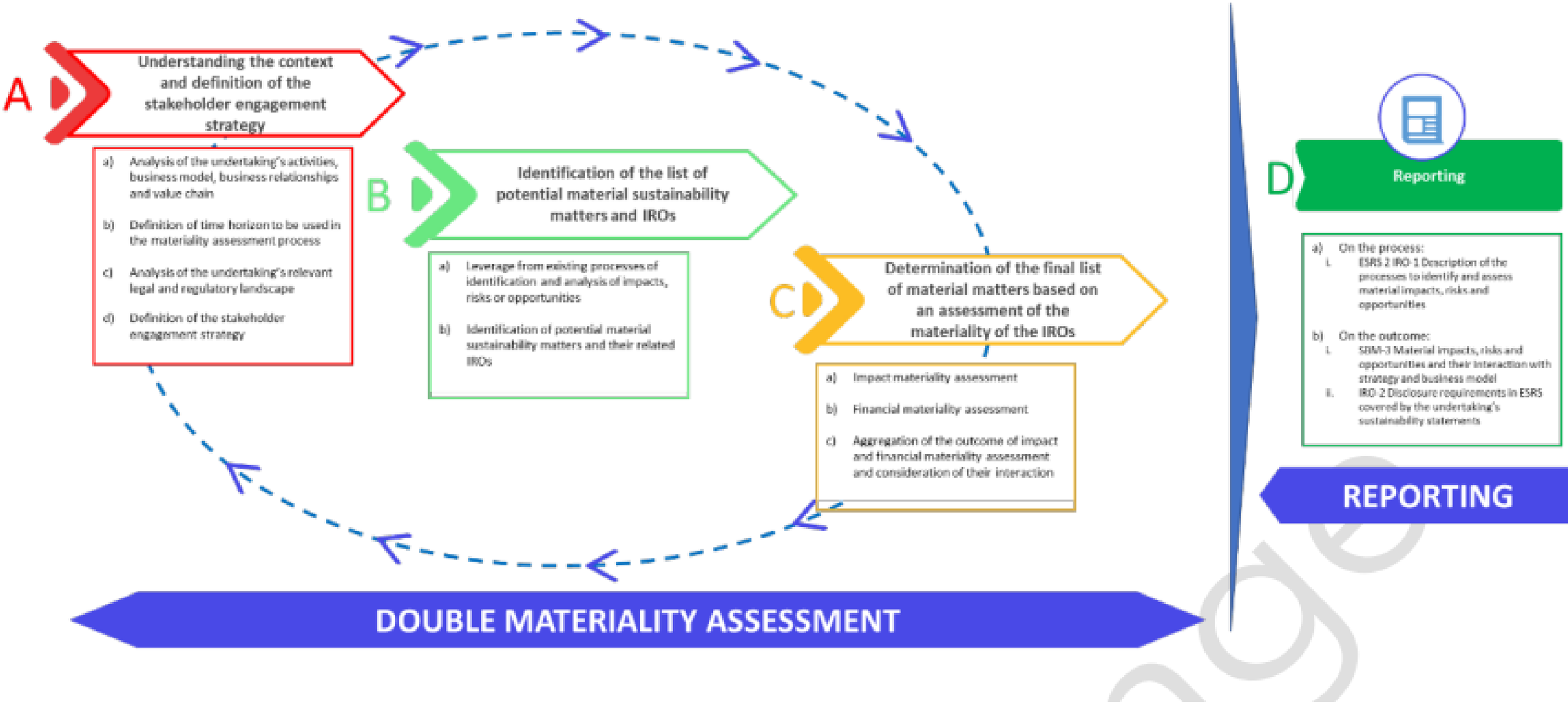


RÉPUBLIQUE FRANÇAISE
Liberté
Égalité
Fraternité

Processus d'identification des Impacts, Risques et Opportunités (IROs) matériels: projet de guide

AUTORITÉ DES NORMES COMPTABLES

Figure 3: Example of materiality assessment process



- Consultation des parties prenantes pas obligatoire

Double matérialité : univers des enjeux proposé en AR16

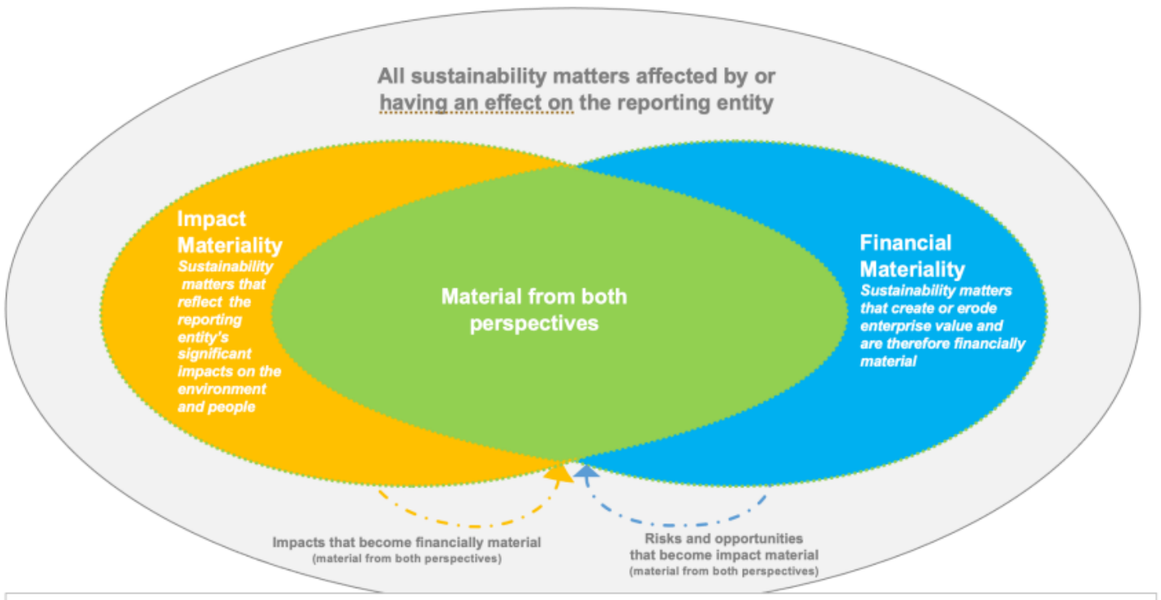
Topical ESRS	Sustainability matters covered in topical ESRS		
	Topic	**Sub-topic**	**Sub-sub-topics**
ESRS E1	Climate change	• Climate change adaptation • Climate change mitigation • Energy	
ESRS E2	Pollution	• Pollution of air • Pollution of water • Pollution of soil • Pollution of living organisms and food resources • Substances of concern • Substances of very high concern • Microplastics	
ESRS E3	Water and marine resources	• Water • Marine resources	• Water consumption • Water withdrawals • Water discharges • Water discharges in the oceans • Extraction and use of marine resources
ESRS E4	Biodiversity and ecosystems	• Direct impact drivers of biodiversity loss	• Climate Change • Land-use change, fresh water-use change and sea-use change • Direct exploitation • Invasive alien species • Pollution • Others
		• Impacts on the state of species	Examples: • Species population size • Species global extinction risk
		• Impacts on the extent and condition of ecosystems	Examples: • Land degradation • Desertification • Soil sealing
		• Impacts and dependencies on ecosystem services	

- Liste d'enjeux un peu hétéroclite et de granularité variable
- 3 enjeux pour énergie/climat et des dizaines pour le social
- Des exemples se sont glissés dans la listedes enjeux Biodiversité

Evaluation des IROs matériels: projet de guide

- Les enjeux matériels du point de vue des impacts OU du point de vue financier

Figure 1: Impact and financial materiality

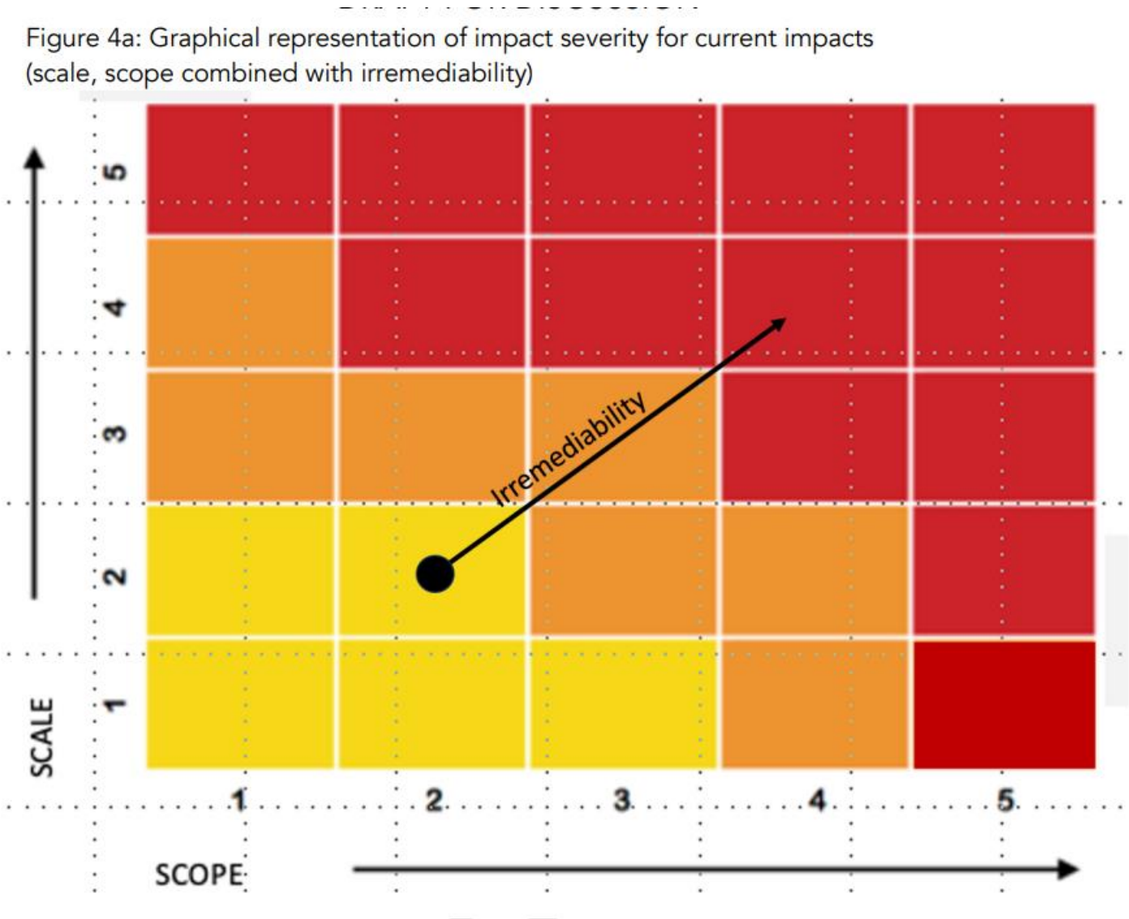


Caveat: for illustration only – the dimensions in the graph do not necessarily represent the expected overlap between financial and impact materiality. In many cases there will be a full overlap of both dimensions.

- La question de la matérialité sera réglée avec les standards sectoriels

- Une hiérarchisation selon les critères de gravité, d'étendue et de caractère irrémédiable pour impacts actuels
- Critère de probabilité d'occurrence pour impact potentiel

Figure 4a: Graphical representation of impact severity for current impacts (scale, scope combined with irremediability)



RÉPUBLIQUE FRANÇAISE
Liberté
Égalité
Fraternité

Périmètre et chaine de valeur

AUTORITÉ DES NORMES COMPTABLES

- **Le périmètre de reporting est le même que celui du reporting financier**
- **L'identification des impacts, risques et opportunités (IRO) est étendu à la chaine de valeur**

	Périmètre de reporting		Chaine de valeur	
	Parent and financially controlled subsidiaries	Own operations	Associates, JV, unconsolidated subsidiaries	Upstream & downstream
IRO	✓		✓	
Indicateurs	100%		Uniquement pour GES: scope 3 estimé; 0 ou 100% selon critère de contrôle opérationnel GES	

<u>Chaine de valeur:</u>

- Entités non contrôlées financièrement considérées comme faisant partie de la chaine de valeur
- Pas d'application du % de détention
- Application du critère de contrôle opérationnel des GES pour déterminer le périmètre des émissions de GES

Horizons de temps

Période de reporting durabilité = période de reporting financier

Long terme	> 5 ans
Moyen terme	1-5 ans
Court terme	< 1 an

/!\ Les informations spécifiques indiquées dans les normes thématiques prévalent.

Par ex: pour les risques de transition climatique, des objectifs sont attendus à 2030 et 2050

Ventilation complémentaire possible pour le long terme

Possible adoption d'horizons de temps différents par l'entreprise en fonction de ses caractéristiques et enjeux propres ➔ publication des définitions adoptées et raisons

Structure des états de durabilité

1. Reporting entity section

Basis for preparation

Governance

- **How sustainability is embedded into entity's governance and organisation**

Strategy and business model

- **Contextual information on the entity**
- **Interactions between sustainability matters and entity's strategy and business model**

Sustainability Impacts, Risks and Opportunities

- **Process to identify material sustainability impacts, risks & opportunities**
- **Outcome of the assessment for sector agnostic and specific disclosure requirements**

2. Environmental matters section

- Green Taxonomy tables
- Implementation (policies, targets, actions and resources)
- Performance
  - Sector agnostic
  - Sector specific
  - Entity specific

3. Social matters section

- Implementation (policies, targets, actions and resources)
- Performance
  - Sector agnostic
  - Sector specific
  - Entity specific

4. Governance matters section

- Implementation (policies, targets, actions and resources)
- Performance
  - Sector agnostic
  - Sector specific
  - Entity specific

RÉPUBLIQUE FRANÇAISE
Liberté
Égalité
Fraternité

Liens avec les autres parties du rapport de gestion et connectivité et dispositions transitoires

AUTORITÉ DES NORMES COMPTABLES

- Incorporation par référence sous conditions (disponibles, auditées, etc.)

- Connectivité directe et indirecte avec les états financiers: références, cohérence des hypothèses mais pas de réconciliation formelle

- Dispositions d'application progressive: Annexe C d'ESRS 1

ESRS 2 – Informations générales
Une structure alignée sur la TCFD et les normes ISSB

- Mais toujours avec des Minimum Disclosure Requiremsents (MDR) sur les politiques, actions/ressources et objectifs développés dans les standards thématiques

Bases pour la préparation

BP-1: Bases générales pour la préparation des **rapports de durabilité**
BP-2: Informations à fournir en fonction de circonstances spécifiques

Governance	Strategy	IRO management	Metrics and Targets
GOV1: Le role des instances **administratives, de gestion et de contrôle** GOV2: Informations fournies aux instances administratives, de gestion et de contrôle de l'entreprise et traitement de l'information durable par ces instances GOV3: Intégration des **stratégies** et de la performance en matière de changement climatique au sein des **programmes d'incitation** GOV4: Déclaration sur la **Due Diligence** en matière de durabilité GOV5: **Gestion des risques et contrôles internes** relative au rapport de durabilité	SBM1: **Position sur le marché, stratégie, modèle(s) d'affaire** et **chaînes de valeurs** SBM2: Intérêts et points de vue des **parties prenantes** SBM3: Impacts **matériels**, risques et opportunités, et leurs interactions avec la **stratégie et modèle(s) d'affaire**	**INFORMATION SUR LE PROCESSUS D'ÉVALUATION DE MATÉRIALITÉ** IRO1: Description des **processus pour identifier et évaluer** la matérialité des impacts, risques et opportunités IRO2: Liste des **Disclosure Requirements** des ESRS couverts dans le **rapport de durabilité** **DISCLOSURE CONTENTS TRANSVERSAUX SUR LES POLITIQUES ET LES ACTIONS** DC-P: **Politiques** adoptées pour gérer les sujets durables matériels DC-A: **Actions et ressources** en relation avec les sujets durables matériels	**EXIGENCES TRANSVERSES SUR LES INDICATEURS ET OBJECTIFS** DC-M: **Indicateurs** en relation aux sujets de durabilité matériels DC-T: **Suivi de l'efficacité** des politiques et des actions au moyen **d'objectifs**

RÉPUBLIQUE FRANÇAISE
Liberté
Égalité
Fraternité

AUTORITÉ DES NORMES COMPTABLES

ESRS 2 – Gouvernance
Comment la gouvernance prend en compte les enjeux de durabilité ?

- Administrative, Management & Supervisory bodies (AM&S): définition large de la gouvernance couvrant les instances décisionnelles yc PDG et DG

Rôle et Composition
- Exécutif / non exécutif
- Représentation des salariés
- Diversité et parité
- Indépendance
- Expertise sectorielle
- Rôle et responsabilités en matière de durabilité
- Expertise sur la durabilité

Information sur les enjeux de durabilité
- Qui, quand et comment la gouvernance est-elle informée?
- Intégration à la stratégie et aux décisions
- Liste des enjeux de durabilité couverts

Rémunérations liées aux performances de durabilité
- Indicateurs de performance utilisés
- Part variable
- Responsabilité de l'approbation

Gestion des risques et contrôle interne
- Intégration des enjeux ESG dans les processus de risk management et de contrôle interne
- Méthode de hiérarchisation
- Information de la gouvernance

Tableau de correspondance sur le devoir de vigilance

RÉPUBLIQUE FRANÇAISE
Liberté Égalité Fraternité

AUTORITÉ DES NORMES COMPTABLES

ESRS 2 – Stratégie

Comment les enjeux de durabilité sont-ils intégrés à la stratégie et au modèle d'affaires?

- Description des activités de l'entreprise, du dialogue avec les parties prenantes et des impacts, risques et opportunités (IROs) liés aux e,jeux de durabilité

Information contextuelle

Positionnement de marché, stratégie
- Produits et services
- Marchés visés
- CA par secteur
- Effectif par zones géographiques
- Produits et services sous embargo et CA sur énergies fossiles, tabac, armes controversées, etc.

Modèle d'affaires et chaine de valeur
- Inputs/outputs
- Position dans la chaine de valeur

Prises en compte des intérêts des parties prenantes

- Quel est le processus en place
- Lien avec la stratégie et le modèle d'affaires et adaptation si nécessaire
- Comment ces éléments sont remontés à la gouvernance

Impacts, Risques et Opportunités matériels

- Impacts sur l'environnement de l'entreprise (avec horizon de temps)
- Risques et opportunités pour l'entreprise (en identifiant l'effet financier éventuel et son horizon de temps)
- Interaction avec la stratégie de l'entreprise
- Résilience de l'entreprise
- Les changements intervenus d'une période à l'autre

RÉPUBLIQUE FRANÇAISE
Liberté
Égalité
Fraternité

ESRS 2 – Gestion des impacts, risques et opportunités

Comment les impacts, risques et opportunités de durabilité sont-ils identifiés et gérés?

AUTORITÉ DES NORMES COMPTABLES

Processus d'identification et d'évaluation des sujets matériels

- Méthodologie d'identification
- Méthodes utilisées pour la priorisation des sujets
- Intégration à la gestion des risques

Liste des enjeux (IROs) identifiés comme matériels

- Liste des Disclosure Requirements publiés dans les Etats de durabilité en lien avec les IROs matériels identifiés
- Justification de non matérialité du climat le cas échéant

POLITIQUES EN PLACE - DC-P

- **Contenu clé des politiques**
- **Périmètre et objectifs des politiques**
- **Niveau de management impliqué**
- **Diffusion des politiques**

ACTIONS ET RESSOURCES MISES EN ŒUVRE - DC-A

- **Liste des actions clés planifiées**
- **Leurs périmètres**
- **Leurs horizons de temps**
- **Les ressources allouées (CapEx, OpEx)**
- **Leur financement**

ESRS 2 – Minimum Disclosure Contents pour les métriques et objectifs

INDICATEURS
DC-Metrics

- Méthodologie de calcul des indicateurs
- Si validé par un tiers externe autre que l'auditeur
- Unité de mesure claire et précise
- Si unité monétaire (même que celle des états financiers)

OBJECTIFS
DC-Targets

- Description de l'objectif
- Périmètre
- Niveau à atteindre et quand
- Année de référence
- Méthodologie et hypothèses
- Implication des parties prenantes
- Suivi de l'atteinte dans la durée

Les MDC-R sont précisés dans chaque norme thématique le cas échéant

RÉPUBLIQUE FRANÇAISE
Liberté
Égalité
Fraternité

Guides d'application des ESRS tous secteurs

AUTORITÉ DES NORMES COMPTABLES

EFRAG (en cours) :

- Analyse de Matérialité (s'imposera aux autres textes européens de la finance durable)
- Chaine de valeur
- Liste des points de données
- Questionnaire en ligne sur le site de l'EFRAG

ANC (propositions) :

- Guide pour les grandes entreprises (concernées en 2024) → focus sur quelques questions complexes sous forme de fiches techniques

- Guide pour les petites grandes entreprises (concernées à partir de 2025) → expliquer la **proportionnalité**, ainsi que les basiques de l'identification des enjeux et du bilan carbone
    1. Contexte et objectif du guide : proportionnalité du reporting ESG
    2. Identification des enjeux ESG
    3. Organisation interne
    4. Plan d'actions et moyens
    5. Suivi de la performance et de la transition
    6. Bilan carbone