

AFEP / Medef

Décryptage des ESRS E1 à E5

28 septembre 2023

Messages clé suite à l'acte délégué du 31 juillet

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

Principaux changements de l'acte délégué du 31 juillet

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

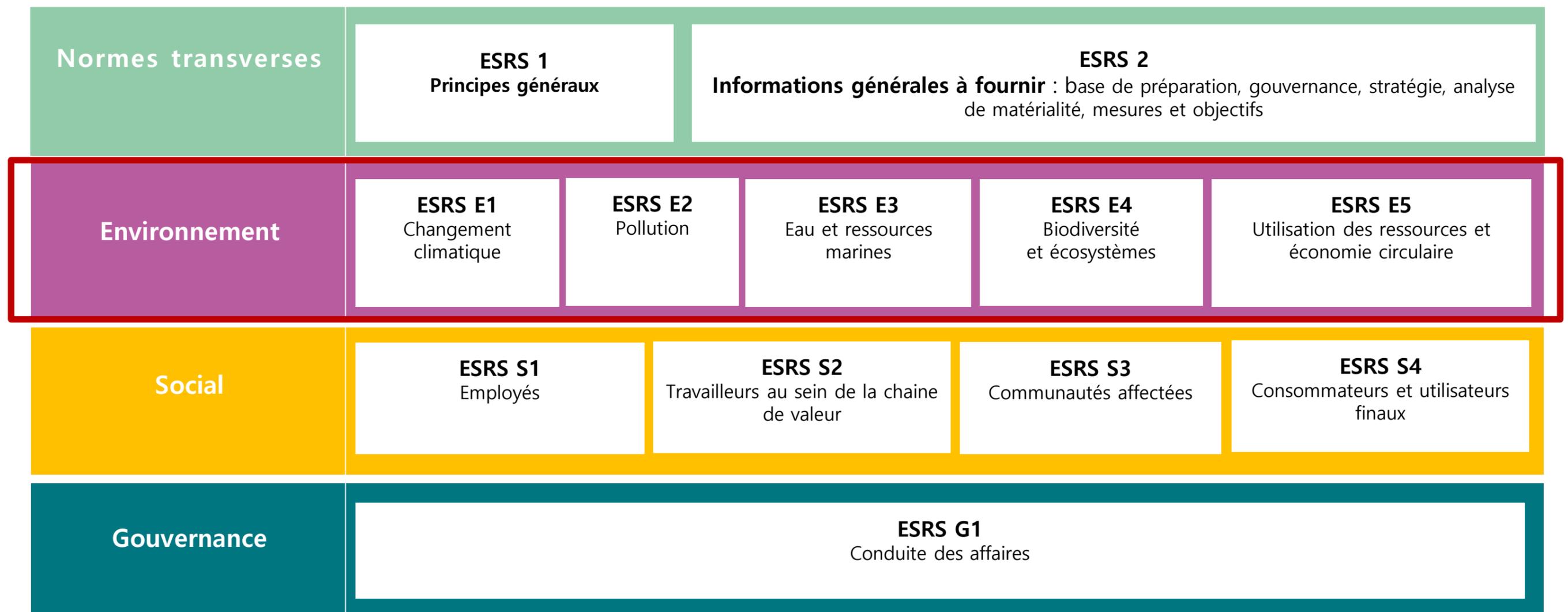
- Pour toutes les entreprises : **transition d'1 an sur effets financiers environnement et 7 indicateurs sociaux** sur 11 (non employee workers, dialogue social et accords collectifs hors EEA, protection sociale, % handicapés, formation, SST maladies pro et jours perdus, équilibre vie pro/vie privée)
- Pour les entreprises de moins de 750 employés : possibilité de ne pas reporter les **émissions de GES Scope 3** et **ESRS S1** pendant 1 an, ainsi que **ESRS E4, S2, S3 et S4** pendant 2 ans

3 Réduction des exigences

- Informations devenues **optionnelles** (*shall* → *may*) : plan de transition biodiversité, empreinte au sol, temps plein/partiel et leurs répartitions, répartitions par région des effectifs permanents/temporaires/sans garantie d'heures, indicateurs sociaux pour les travailleurs non salariés, rémunérations, évaluations et formations par catégories d'employés, handicapés par genre, incidents de corruption limités aux condamnations
- **Répartitions par pays des KPI sociaux** applicables aux entreprises ayant 50 employés **ET au moins 10 % de leurs effectifs dans le pays**
- **Connectivité:** plus de réconciliations formelles, uniquement références aux états financiers

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).



Thèmes couverts: l'énergie, la lutte contre le CC et l'adaptation au CC

Informations générales

DR liés à GOV-3: Intégration des objectifs de **réduction des émissions de GES dans les rémunérations variables**

E1-1: **Plan de transition** pour l'**atténuation** du changement climatique

DR lié à SBM 3: Résilience de la **stratégie et du modèle d'affaire**

DR lié à IRO-1: Description des **processus permettant d'identifier et d'évaluer** les impacts, risques et opportunités liés au changement climatique.

Management des IROs

E1-2: **Politiques** en lien avec:

- L'atténuation du changement climatique
- L'adaptation au changement climatique
- L'efficacité énergétique
- Le déploiement des énergies renouvelables
- Autres

E1-3: **Plans d'action et ressources** en lien avec les politiques et les objectifs en matière de changement climatique

Indicateurs et Objectifs

E1-4: **Objectifs** en matière d'atténuation et d'adaptation au changement climatique

E1-5: **Consommation et mix énergétique** (dont intensité par revenus)

E1-6: Scopes 1, 2, 3 et **total des émissions de GES** (dont intensité par revenus)

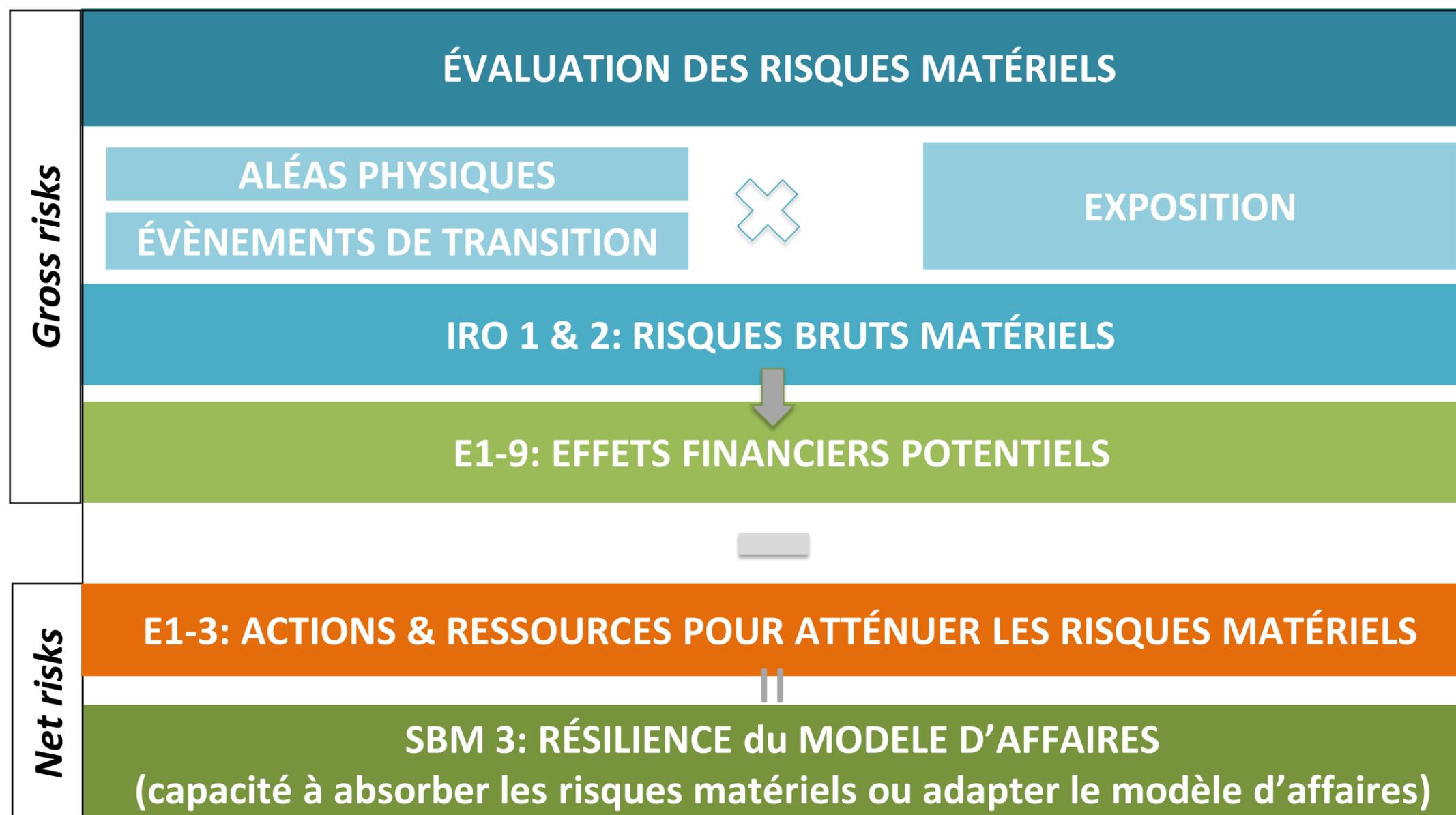
E1-7: Projets d'élimination et d'atténuation des GES financés par des **crédits carbone**

E1-8: **Prix internes du carbone**

E1-9: **Potentiels effets financiers** relevant des risques matériels physique et de transition, et des opportunités climatiques.

ESRS E1 : Changement climatique

L'entreprise a-t-elle adapté sa stratégie pour faire face au changement climatique ?



ESRS E1 : Changement climatique

Rôle des scénarios dans l'analyse des risques

RISQUES PHYSIQUES

SCENARIOS "DU PIRE"

Identifier les aléas climatiques futurs, croiser avec ses localisations pour déterminer son exposition aux risques physiques (AR11)

Effets financiers attendus par horizon de temps (E1-9)

Résilience face aux risques physiques (E1 §19 lié à SBM3, AR6 à 8)

RISQUES de TRANSITION

SCENARIOS 1.5° C

Identifier les événements de transition (taxes, technologie, interdictions, etc.) pour déterminer les risques et opportunités de transition (AR12)

Effets financiers attendus par horizon de temps (E1-9)

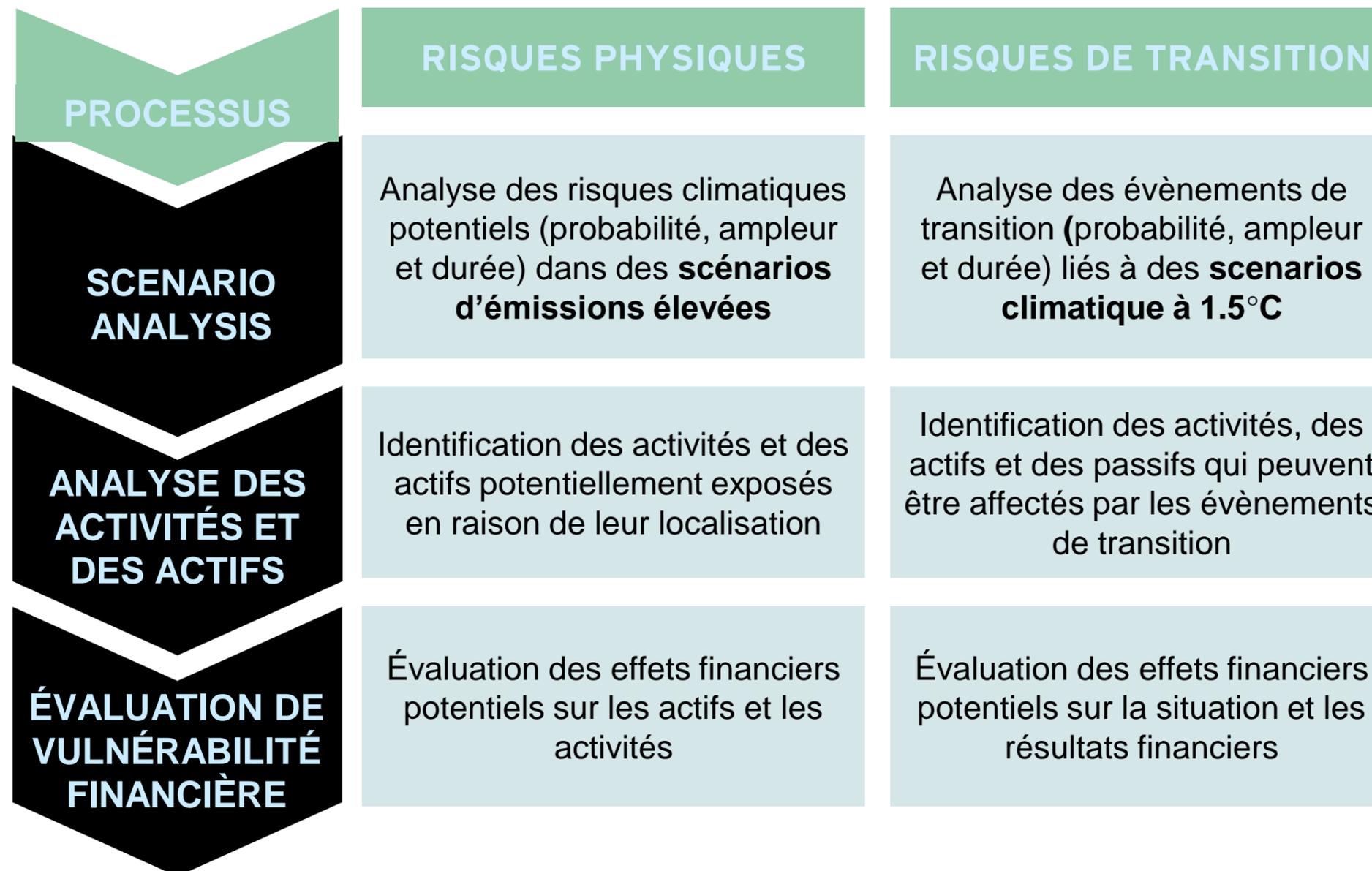
Résilience face aux risques de transition (AR7)

Définition des cibles de réduction d'émissions (E1-4)

ESRS E1 : Changement climatique

Analyser les scénarios climatiques pour identifier ses risques physiques et de transition

- Les scénarios climatiques servent d'abord à **identifier les risques** mais aussi à définir **les objectifs de réduction** et à analyser la **résilience** de l'entreprise



ESRS E1 : Changement climatique

Plan de transition compatible 1.5

EXISTENCE D'UN PLAN DE TRANSITION ?



Compatibilité de la cible de réduction des émissions avec un scénario 1.5



Leviers de décarbonisation programmés



Plan d'investissement et de financement des leviers de décarbonation



Emissions bloquées liées aux actifs et aux produits



Objectif de chiffre d'affaires verts selon la EU Taxonomy



Exclusion du EU Paris-aligned Benchmarks



Alignement avec la stratégie et le plan de financement



Suivi des progrès

La « **compatibilité** » du plan de transition avec le scénario 1.5 signifie comparaison de la cible de réduction avec ce que serait une référence 1.5 degrés.

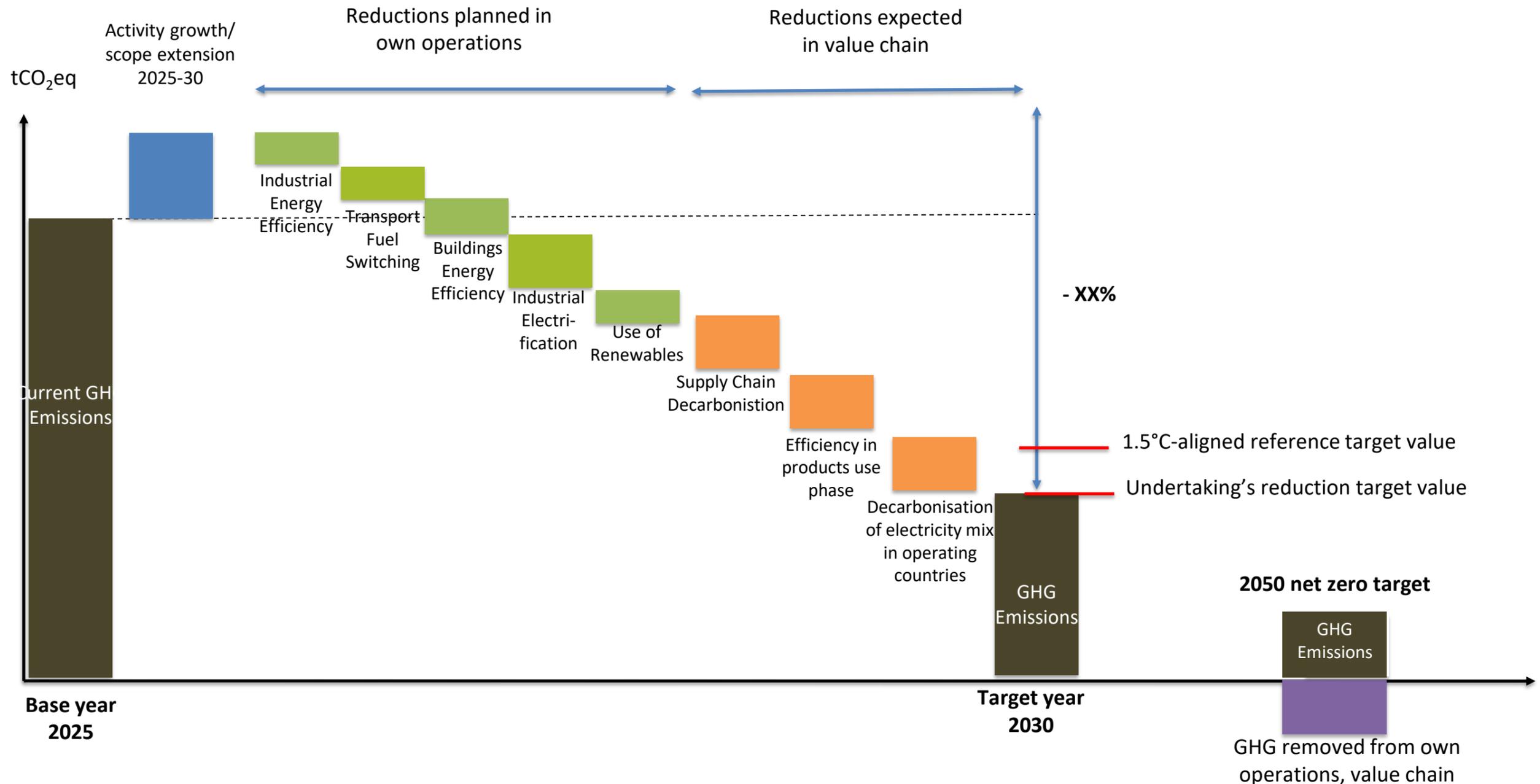
Le mot « alignement » a été supprimé partout.

L'absence de répartition sectorielle sérieuse du reste à émettre dans un scénario 1.5 justifie cette nuance importante.

ESRS E1 : Changement climatique – Plan de transition

Des objectifs de réduction des émissions de GES compatibles avec le scénario 1.5°C et détaillés par levier de décarbonation

- Une difficulté: comment déterminer la référence 1,5°C pour positionner l'objectif de l'entreprise ?
- Sources actuelles disponibles: SBTi SDA ou ACA ou One Earth Climate Model (OECM)

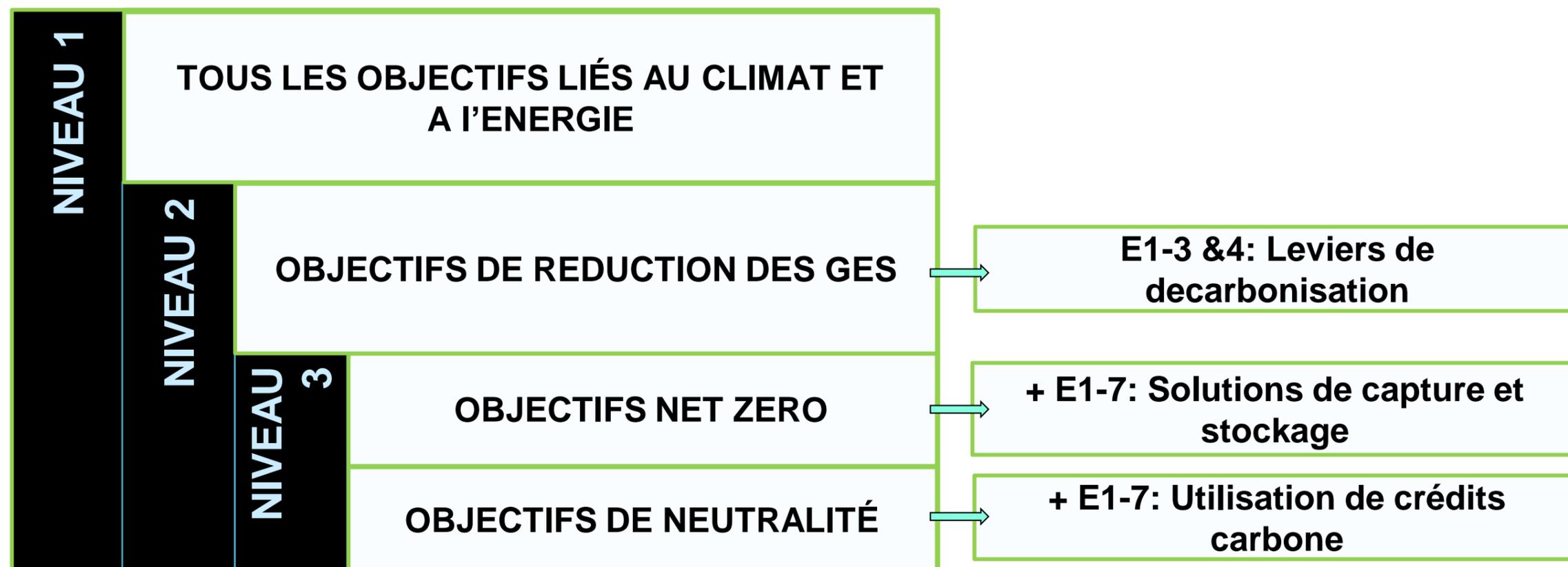


ESRS E1 : Changement climatique

Des objectifs de réduction des émissions pour 2030 et tous les 5 ans jusqu'en 2050

- Les cibles de réduction sont plutôt attendus en valeur absolue sur les scope 1 et 2 et possiblement en intensité sur les 3 scopes (selon les secteurs). Dans ce cas, la traduction en valeur absolue doit être publiée.
- La trajectoire de décarbonisation à long terme doit être découpée en périodes de réduction de 5 ans. Les réductions obtenues avant la période de la cible encours peuvent/doivent être publiées.

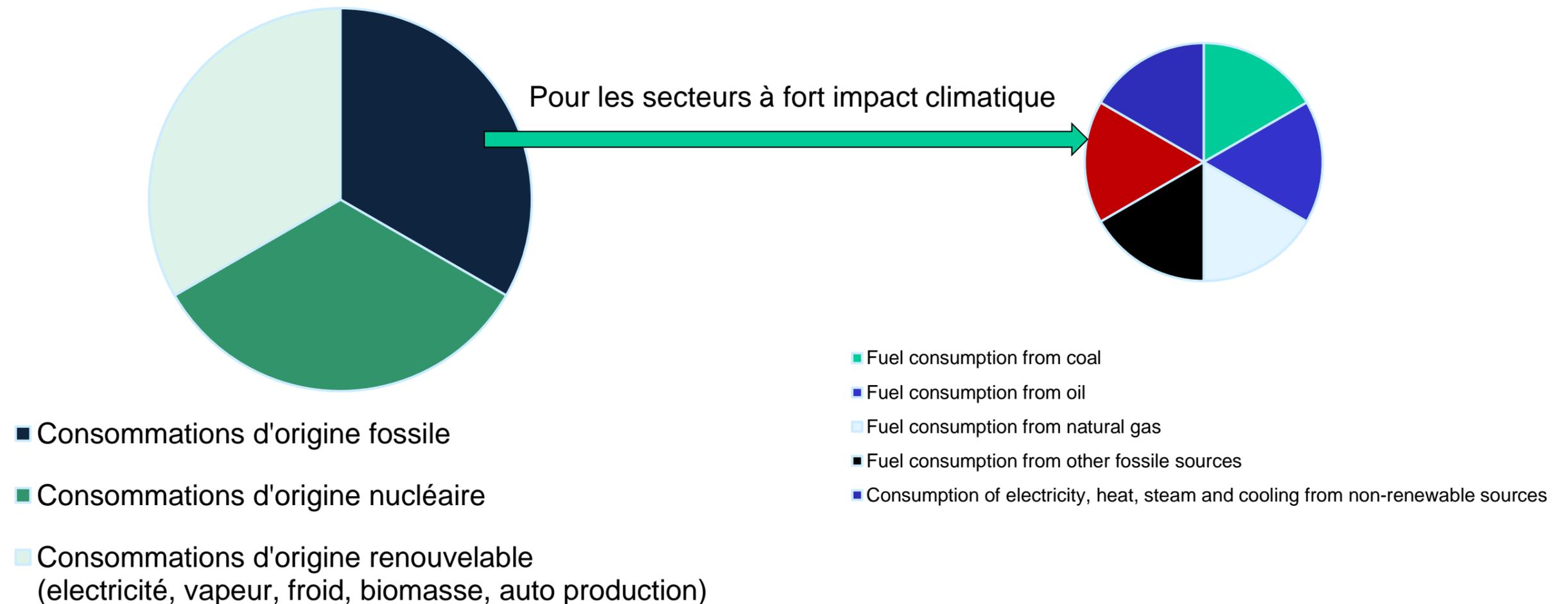
HIERARCHIE DES OBJECTIFS



ESRS E1 : Changement climatique

Les consommations totales d'énergie

CONSOMMATION TOTALE D'ÉNERGIE



ESRS E1 : Changement climatique

Les émissions de GES comparées avec les trajectoires attendues

Les émissions de GES sont calculées sur la base du GHG Protocol avec une précision sur le périmètre.

Reporting table	Evolution				Objectifs et Années cibles		
	Année de référence	N-1	N	% N / N-1	2030	2050	Objectif / année de référence
EMISSIONS DE GES SCOPE 1							
Émissions brutes de GES Scope 1 (tCO ₂ eq)	tCO ₂ eq	tCO ₂ eq	tCO ₂ eq	%	tCO ₂ eq	tCO ₂ eq	%
<i>Part des émissions de GES Scope 1 couvertes par des systèmes réglementés d'échange de quotas (%)</i>	tCO ₂ eq	tCO ₂ eq	tCO ₂ eq	%	tCO ₂ eq	tCO ₂ eq	%
SCOPE 2 GHG EMISSIONS							
Émissions brutes de GES Scope 2 en location-based (tCO ₂ eq)	tCO ₂ eq	tCO ₂ eq	tCO ₂ eq	%	tCO ₂ eq	tCO ₂ eq	%
Émissions brutes de GES Scope 2 en market-based (tCO ₂ eq)	tCO ₂ eq	tCO ₂ eq	tCO ₂ eq	%	tCO ₂ eq	tCO ₂ eq	%

- Le périmètre de reporting est le même que celui du reporting financier (entités contrôlées financièrement)
- Pour les investissements (entités non contrôlées financièrement), pas d'application du % de détention et prise en compte en fonction de la proportion du contrôle opérationnel des émissions.

Chaine de valeur:

E1-6 §46 : When disclosing the information on GHG emissions required under paragraph 44, the undertaking shall refer to ESRS 1 paragraphs from 62 to 67. In principle, the data on GHG emissions of its associates or joint ventures that are part of the undertaking's upstream and downstream value chain (ESRS 1 Paragraph 67) are **not limited to the share of equity held**. For its associates, joint ventures, unconsolidated subsidiaries (investment entities) and contractual arrangements that are joint arrangements not structured through an entity (i.e., jointly controlled operations and assets), the undertaking **shall include the GHG emissions in accordance with the extent of the undertaking's operational control over them.**

ESRS E1 : Changement climatique

Les effets financiers attendus des risques physique et de transition

	POSITION FINANCIÈRE (Bilan)	PERFORMANCE FINANCIÈRE (P&L)
Risques Physiques	<p>Actifs</p> <ul style="list-style-type: none"> Montant des actifs nets actuels à risque physique et part couverte par un plan d'action d'adaptation au changement climatique (%) Liste des actifs importants exposés à un risque physique 	<p>Revenus</p> <ul style="list-style-type: none"> Part du chiffre d'affaires des activités exposées aux risques physiques (%)
Risques de Transition	<ul style="list-style-type: none"> Estimation du montant des actifs potentiellement "échoués" (« stranded assets ») Actifs immobiliers par catégories d'efficacité énergétique Part des actifs nets à risque de transition couverts par un plan d'action d'atténuation du changement climatique (%) <p>Passifs potentiels</p> <ul style="list-style-type: none"> Les passifs futurs potentiels provenant des systèmes d'échange de quotas d'émission Les dettes potentielles provenant des engagements contractuels d'achat de crédits carbone futurs 	<ul style="list-style-type: none"> Part du chiffre d'affaires des activités exposées aux risques de transition (%)
Opportunités (shall consider)		<ul style="list-style-type: none"> Économies de coûts envisagées (énergie) Volume du marché des produits et services bas carbone ou des solutions d'adaptation

Vision d'ensemble de ESRS E2 : Pollution

Thèmes couverts : pollution de l'air, de l'eau et du sol, microplastiques, substances préoccupantes y compris les substances les plus nocives

Gestion des IROs



ESRS 2 IRO-1 – Description des processus d'identification et d'évaluation des impacts, risques et opportunités matériels liés à la pollution

E2-1 – Politiques en matière de pollution

E2-2 – Actions et ressources relatives à la pollution

Métriques et Cibles



E2-3 – Cibles en matière de pollution

E2-4 – Pollution de l'air, de l'eau et des sols

E2-5 Substances préoccupantes et substances les plus nocives

E2-6 – Effets financiers anticipés des impacts, risques et opportunités liés à la pollution

- ✓ Lien avec le plan d'action de l'UE « Vers une pollution zéro de l'air, de l'eau et des sols »
- ✓ Lien avec les définitions du règlement européen REACH, de l'E-PRTR (registre des rejets et transferts de polluants européen), de la directive sur les émissions industrielles et les travaux de la Plateforme pour la finance durable

ESRS E2 : Pollution

Zoom sur les informations relatives à la gestion des impacts, risques et opportunités (IROs)

Analyse de matérialité

Approche commune à tous les standards environnementaux (**optionnel**)

Les trois étapes de l'approche « LEAP » inspirée par la TNFD :

1. **Localiser** : zones, sites, emplacements
2. **Evaluer** : impacts et dépendances
3. **Analyser** : risques physiques, risques de transition, et opportunités

ESRS 2-IRO 1 Analyse de matérialité

2 résultats (*shall consider*):

- Liste des **sites** où la pollution est une problématique matérielle
- Liste des **activités** associées à des IRO matériels

Politiques et actions

E2-1 Politiques

Objectifs potentiels à couvrir:

- Atténuation des **impacts négatifs**
- Minimisation et substitution des **substances préoccupantes**, élimination progressive des substances les plus nocives
- Prévention des **incidents** et situations d'urgence

E3-2 Plan d'actions et ressources

Lien avec la hiérarchie des mesures d'atténuation (**optionnel**) :

- Prévenir la pollution
- Réduire la pollution
- Restaurer et régénérer les écosystèmes ayant subi une pollution

ESRS E2 : Pollution

Zoom sur les informations relatives aux métriques et cibles

Cibles

E2-3 Cibles en matière de pollution

- Considération des **seuils écologiques (optionnel)**

Métriques

E2-4 Pollution de l'air, de l'eau et des sols

- Liste et volumes des **polluants de l'air, de l'eau et du sol émis, uniquement pour les installations dépassant les seuils réglementaires ; périmètre des émissions clarifié, i.e., contrôle opérationnel et financier**
- Quantité des **microplastiques générés ou utilisés (nouveau)**
- **Informations locales** (optionnel)

E2-5 Substances préoccupantes et substances nocives

- Quantités des **substances préoccupantes** générées ou utilisées au cours de la production ou achetées, et qui quittent les installations de l'entreprise
- Publication distincte pour les **substances les plus nocives**

E2-6 Effets financiers anticipés des IROs liés à la pollution

- **Chiffre d'affaires** provenant des substances préoccupantes
- **Capex et Opex** liés aux dépôts de polluants et incidents majeurs
- **Provisions** pour protection et réhabilitation de l'environnement

Vision d'ensemble de ESRS E3 : Eau et ressources marines

Thèmes couverts : eau (eau prélevée, consommée, rejetée, exposition aux risques physiques) ; ressources marines (extraction et utilisation des ressources, activités économiques associées)

Gestion des IROs



ESRS 2 IRO-1 – Description des processus d'identification et d'évaluation des impacts, risques et opportunités matériels liés à l'eau et aux ressources marines

E3-1 – Politiques en matière d'eau et de ressources marines

E3-2 – Actions et ressources relatives à l'eau et aux ressources marines

Métriques et Cibles



E3-3 – Cibles en matière d'eau et de ressources marines

E3-4 – Consommation d'eau

E3-5 – Effets financiers anticipés des impacts, risques et opportunités liés à l'eau et aux ressources marines

- ✓ Lien avec les directives cadres sur l'eau « Water Framework Directive » et les ressources marines « Marine Strategy Framework Directive »
- ✓ L'eau est un enjeu local : criticité des sites géographiques, bassins hydrologiques

ESRS E3 : Eau et ressources marines

Zoom sur les informations relatives à la gestion des impacts, risques et opportunités (IROs)

Analyse de matérialité

Approche commune à tous les standards environnementaux (**optionnel**)

Les trois étapes de l'approche « LEAP » inspirée par la TNFD :

1. **Localiser** : zones, sites, emplacements
2. **Evaluer** : impacts et dépendances
3. **Analyser** : risques physiques, risques de transition, et opportunités

ESRS 2-IRO 1 Analyse de matérialité

3 résultats (*shall consider*) :

- Liste des **zones géographiques** où l'eau est une problématique matérielle (stress hydrique élevé, qualité de l'eau affectée)
- Liste des **matières premières** issues des ressources marines
- Liste des **secteurs ou segments** associés aux IRO matériels

NB. Bases données existantes sur le sujet

Politiques et actions

E3-1 Politiques

Objectifs potentiels à couvrir:

- **Gestion de la ressource**
- **Eco-design des produits**
- Réduction de la **consommation d'eau**

Publication des **sites dans des zones de stress hydrique élevé non couverts par des politiques**

E3-2 Plan d'actions et ressources

Lien avec la **hiérarchie des mesures d'atténuation (optionnel)** :

- Eviter l'utilisation d'eau
 - Réduire l'utilisation d'eau
 - Récupérer et réutiliser de l'eau
 - Restaurer, régénérer, et transformer les écosystèmes marins, et les bassins hydriques
- Actions collectives** (optionnel)

ESRS E3 : Eau et ressources marines

Zoom sur les informations relatives aux métriques et cibles

Cibles

E3-3 Cibles en matière d'eau et de ressources marines

- Considération des **seuils écologiques** et **lien SBTn (optionnel)**
- **Exemples de cibles** : réduction des prélèvements et des rejets d'eau, alignement avec les critères de contribution substantielle de la Taxonomie

Métriques

E3-4 Consommation d'eau

- Volume de **consommation d'eau**
- Volume de **consommation d'eau dans les zones de stress hydrique**
- Quantité d'**eau recyclée ou réutilisée**
- Quantité d'**eau stockée et changements de stockage**
- **Intensité de consommation d'eau** par rapport au chiffre d'affaires

E3-5 Effets financiers anticipés des IROs liés à l'eau et aux ressources marines

- **Montant ou fourchette** ; estimation qualitative si quantification impossible sans coût ou effort excessif
- **Disposition transitoire d'un an**

Vision d'ensemble de ESRS E4 : Biodiversité et écosystèmes

AUTORITÉ DES NORMES COMPTABLES

Thèmes couverts : habitats, écosystèmes et espèces végétales et animales

Gestion des IROs

E4-1 – Résilience et plan de transition biodiversité

ESRS 2 SBM3 et IRO-1 – Description des processus d'identification et d'évaluation des impacts, risques et opportunités stratégiques et matériels liés à la biodiversité

E4-2 – Politiques biodiversité et écosystèmes

E4-3 – Actions et ressources relatives à la biodiversité

Métriques et Cibles

E4-4 – Cibles en matière de biodiversité et écosystèmes

E4-5 – Indicateurs en matière de biodiversité et écosystèmes

E4-6 – Effets financiers attendus des impacts, risques et opportunités liés à la biodiversité et aux écosystèmes

- ✓ Prise en compte de la vision et des objectifs du Kunming-Montreal Global Biodiversity Framework, de la EU Biodiversity Strategy for 2030, de la Directive Birds and Habitats (2009) et de la Directive Marine Strategy Framework (2008)
- ✓ Forte influence de la TNFD

ESRS E4 : Biodiversité et écosystèmes

Zoom sur les informations relatives à la gestion des impacts, risques et opportunités (IROs)

E4-1 Résilience et plan de transition

- **Résilience (dépendances)**: périmètre de l'analyse, horizons de temps, résultats
- **Plan de transition (optionnel)**: objectifs (pollinisateurs, pesticides, utilisation des sols et artificialisation, protection des espèces, etc.), actions, lien taxonomie verte biodiversité, investissements,

ESRS 2 SBM3/IRO 1 Interaction avec stratégie et analyse matérialité

- **Stratégie**: Liste des sites en zone sensible, impacts sur les sols (dégradation, désertification), et sur les espèces menacées
- **Matérialité**: approche « LEAP » inspirée par la TNFD (**optionnelle**)
- Liste des IROs (chaîne de valeur)
- Liste des sites détenu/opéré en zone sensible, consultation des communautés affectées le cas échéant, utilisation **optionnelle** de scénarios biodiversité

Politiques et actions

E4-2 Politiques

Objectifs potentiels à couvrir:

- **Facteurs de perte de biodiversité** (changement climatique, artificialisation des sols, eau, pollution, espèces invasives, exploitation des ressources)
- Impacts sur les espèces
- Impacts sur les écosystèmes (dont sols)
- Dépendances aux services écosystémiques

E4-3 Plan d'actions et ressources

- Lien avec la hiérarchie des mesures d'atténuation (**optionnel**)
- Recours à la compensation biodiversité le cas échéant
- Implication des communautés affectées

ESRS E4 : Biodiversité et écosystèmes

Zoom sur les informations relatives aux métriques et cibles

Cibles

E4-4 Cibles en matière de biodiversité

- Considération des **seuils écologiques (obligatoire)**
- Lien avec les objectifs de **l'accord de Montréal**
- Recours à la **compensation** biodiversité

Métriques

E4-5 Indicateurs liés à la biodiversité

- Nombre et surface des sites détenus/opérés à proximité **des zones sensibles**
- **Empreinte au sol** sur la chaîne de valeur (**optionnel**)
- Si contribution à des facteurs de perte de biodiversité liés aux **sols et à l'eau**: indicateurs obligatoires (sur sites en propre) mais pas définis
- Si contribution à des facteurs de perte de biodiversité liés aux **espèces invasives ou aux écosystèmes**: indicateurs **optionnels**

E4-6 Effets financiers attendus liés à la biodiversité et aux écosystèmes

- **Montant ou fourchette** ; estimation qualitative si quantification impossible sans coût ou effort excessif
- **Disposition transitoire d'un an**

Vision d'ensemble de ESRS E5 : Utilisation des ressources et économie circulaire

Thèmes couverts : flux de ressources entrants, flux de ressources sortants, déchets

Gestion des IROs



ESRS 2 IRO-1 – Description des processus d'identification et d'évaluation des impacts, risques et opportunités matériels liés à l'utilisation des ressources et à l'économie circulaire

E5-1 – Politiques en matière d'utilisation des ressources et d'économie circulaire

E5-2 – Actions et ressources relatives à l'utilisation des ressources et à l'économie circulaire

Métriques et Cibles



E5-3 – Cibles en matière d'utilisation des ressources et d'économie circulaire

E5-4 – Ressources entrantes

E5-5 – Ressources sortantes

E5-6 – Effets financiers anticipés des impacts, risques et opportunités liés à l'utilisation des ressources et l'économie circulaire

- ✓ Intégration des principes de l'économie circulaire dans le modèle d'affaire : élimination des déchets et pollution, circularité des produits, régénération de la nature, découplage entre l'activité économique et l'extraction de ressources naturelles, produits et matériaux maintenus à leur plus haute valeur
- ✓ Lien avec le plan d'action de l'UE sur l'économie circulaire

ESRS E5 : Utilisation des ressources et économie circulaire

Zoom sur les informations relatives à la gestion des impacts, risques et opportunités (IROs)

Analyse de matérialité

Approche commune à tous les standards environnementaux (**optionnel**)

Les trois étapes de l'approche « LEAP » inspirée par la TNFD:

1. **Localiser** : zones, sites, emplacements
2. **Evaluer** : impacts et dépendances
3. **Analyser** : risques physiques, risques de transition, et opportunités

ESRS 2-IRO 1 Analyse de matérialité

2 résultats :

- Liste des **activités** associées aux IROs matériels liés à l'utilisation des ressources et à l'économie circulaire
- Liste et priorisation des **ressources matérielles** utilisées par l'entreprise

Politiques et actions

E5-1 Politiques

Objectifs potentiels :

- Abandon de l'extraction de **ressources vierges**
- Approvisionnement durable et utilisation de **ressources renouvelables**

Référence à la **hiérarchie des déchets**

E5-2 Plan d'actions et ressources

Lien avec la **hiérarchie des mesures d'atténuation (optionnel)**

Focus sur les **actions collectives** (optionnel)

ESRS E5 : Utilisation des ressources et économie circulaire

Zoom sur les informations relatives aux métriques et cibles

Cibles

E5-3 Cibles en matière d'utilisation des ressources et économie circulaire

- Considération des **seuils écologiques (optionnel)**
- **Exemples de cibles :** augmentation de la conception des produits circulaires, minimisation des matières primaires, gestion des déchets

Métriques

E5-4 Ressources entrantes

- Poids de **produits et matières techniques et biologiques** utilisés sur site
- Pourcentage de **matières biologiques utilisées d'origine durable (modifié)**
- Poids et pourcentage **des composants, produits et matières secondaires** (e.g., réutilisés et recyclés)

E5-5 Ressources sortantes

Produits et matières :

- **Durabilité** attendue des produits
- **Réparabilité** des produits (**nouveau**)
- **Part de contenu recyclable** dans les produits et leurs emballages (**nouveau**)

Déchets :

- **Quantité de déchets** et ventilation par catégorie de déchets dangereux / non dangereux
- **Quantité des déchets valorisés** par type d'opération de valorisation des déchets
- **Quantité des déchets éliminés** par type de traitement des déchets
- Description de la **composition** (matériaux et filières)

E5-6 Effets financiers anticipés des IROs liés à l'utilisation des ressources et l'économie circulaire