

14 SEPTEMBRE 2023

Webinaire – CSRD : normes de reporting de durabilité ESRS – Présentation de l'ANC

Webinaire – CSRD : normes de reporting de durabilité ESRS – Présentation de l'ANC

Intervenants



Eric Duvaud
Directeur des normes de durabilité, ANC



Clara de Preville
Cheffe de projet, ANC



Sommaire

1. Introduction : rappel du contexte de la CSRD
2. ESRS : de la proposition de l'Efrag à l'acte délégué de la Commission européenne du 31 juillet 2023
3. ESRS : quelles sont les prochaines étapes jusqu'en 2028 ?
4. Normes pour les PME cotées et non cotées
5. Articulation des ESRS avec les normes internationales de durabilité (standards ISSB, GRI..)
6. Principales dispositions de la CSRD et structure des ESRS
7. Annexes

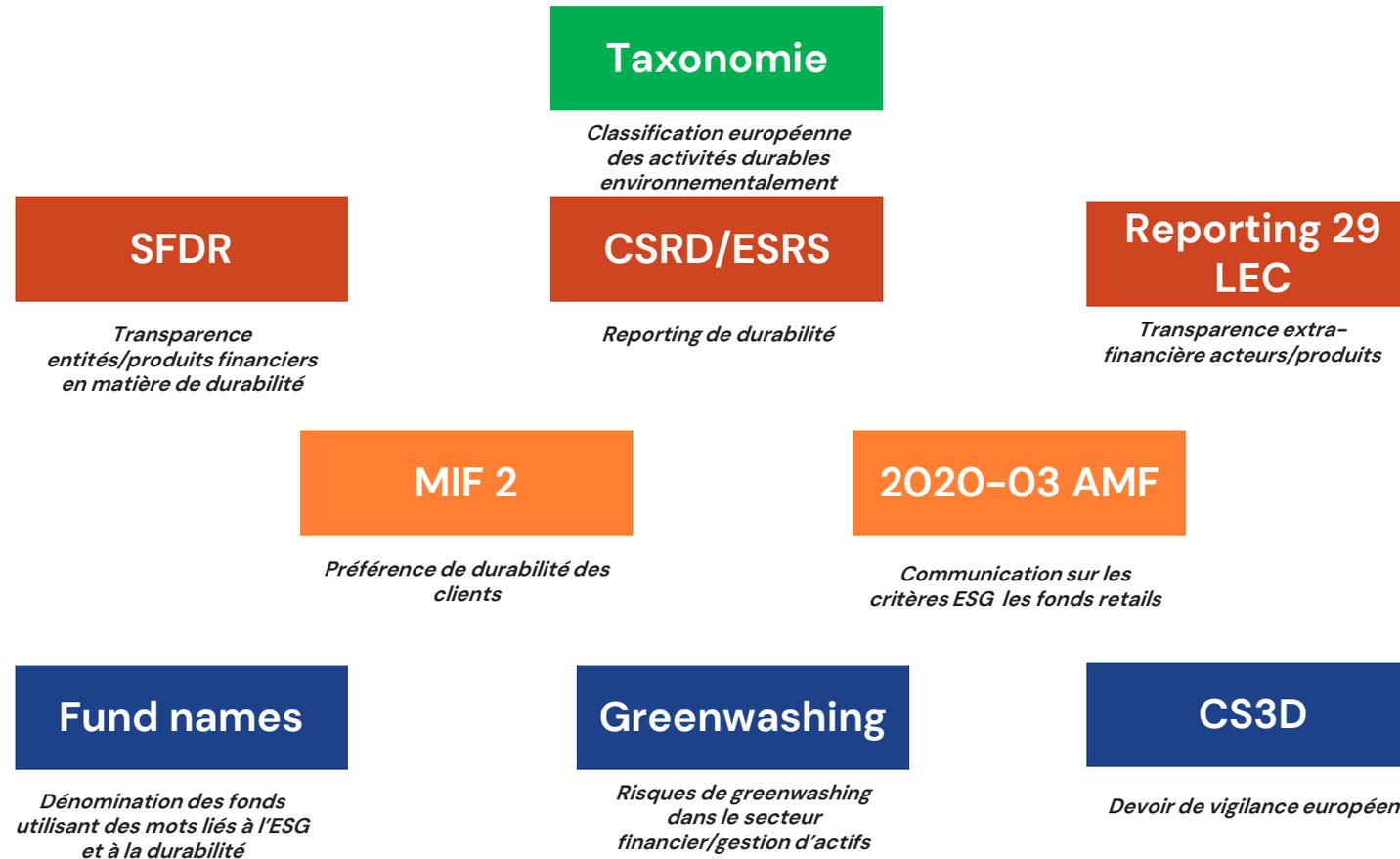




1. Introduction



Finance durable – Panorama de la réglementation



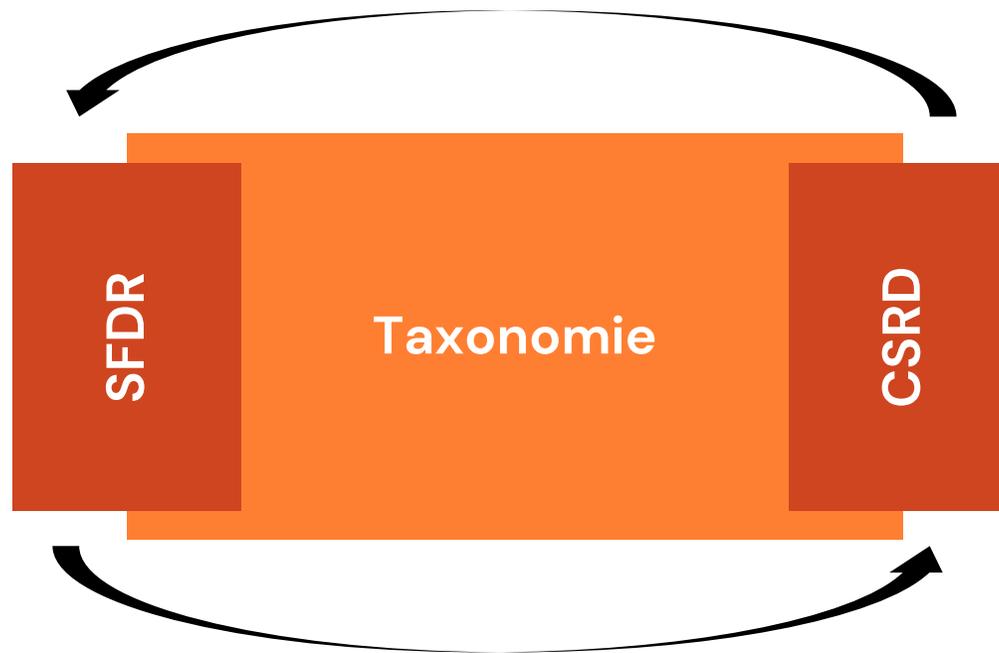
Mais aussi :

- Règlement Benchmark
- Règlement sur les obligations vertes
- Agences de notation ESG...

SFDR, Taxonomie, CSRD – interactions

Taxonomie – SFDR – CSRD : socle de la réglementation finance durable

- Alignement à la taxonomie des ppts. 8 SFDR promouvant des caractéristiques environnementales et des ppts 9 SFDR avec objectifs environnementaux
- Calcul des indicateurs PAI : besoin de données des entreprises (via CSRD/normes de reporting ESRS)



- 50000 entreprises concernées dans l'UE
- Obligation pour les entreprises de publier un rapport de durabilité qui contiendra notamment :
 - Un plan de transition
 - Alignement à la Taxonomie
- Transposition en cours en France : SAS dans le champ

- Détermination des activités économiques durables environnementalement
- 2 objectifs climatiques + 4 autres objectifs environnementaux (entré en vigueur 01/01/2024 à priori)
- Eligibilité / alignement des entreprises financières et non financières (reporting art. 8 Taxo)

Finance durable – Impacts de la réglementation

Résumé de l'impact des textes de la finance durable sur les acteurs du capital-investissement

Réglementation	DPEF	SGP	FIA	Gestion sous mandat	Conseil en investissement	Autres services d'investissement	Impact sur les SGP de capital-investissement
SFDR		X	X	X	X		Fort
Taxonomie	X	X	X	X	X		Fort
NFRD (jusqu'au reporting 2024 inclus)*	X						Si pas de DPEF, Faible Si DPEF, fort
CSRD (à partir du reporting 2025)*	x						Si pas de rapport de durabilité, Faible Si rapport de durabilité, fort **
CS3D (date d'application inconnue)	X						L'impact sur les SGP de capital-investissement dépendra du contenu de la version finale de la directive.
Loi Energie & Climat	X	X	X	X	X		Fort
Position AMF 2020-03			X				Fort si fonds retail N/A pour les autres
AIFM		X	X				Fort
MiFID 2		X		X	X	X	Modéré

* La CSRD viendra remplacer la NFRD à partir du reporting 2025 sur l'année comptable 2024 pour toutes les entreprises qui y étaient déjà soumises. La CSRD s'appliquera ensuite de manière progressive aux autres entreprises concernées pour couvrir près de 50 000 entreprises en Europe (contre seulement 11 000 avec la NFRD).

** Les SAS devant très probablement être incluses lors de la transposition en droit français de la CSRD, nombreuses seront les SGP concernées par les obligations du texte, au niveau SGP et au niveau des cibles d'investissement des FIA.

CSRD – Reporting de durabilité

Présentation générale

Quoi ?

Publication d'un rapport de durabilité contenant des informations sur :

1. Le modèle et la stratégie économique de l'entreprise y compris : les actions et investissements entrepris pour s'assurer que le business model et la stratégie de l'entreprise sont compatibles avec l'Accord de Paris (plan de transition), avec l'objectif de neutralité climatique en 2050 et, quand cela est pertinent, l'exposition de l'entreprises aux activités liées au charbon, gaz et pétrole
2. Une description des objectifs temporels que l'entreprise s'est fixés en matière de durabilité (réduction des GES en 2030/2050) et des progrès accomplis
3. Le rôle des organes de gouvernance (expertises et compétences pour remplir leur rôle au regard des questions de durabilité)
4. Les politiques de l'entreprise en matière de durabilité
5. Les systèmes d'incitation liés aux questions de durabilité offerts aux membres des organes d'administration et direction
6. Les diligences raisonnables et des principales incidences négatives actuelles ou potentielles de l'entreprises sur les questions de durabilité
7. Une description des risques liés aux questions de durabilité
8. Des indicateurs pertinents sur les sections précédentes

Où ?

Section dédiée du rapport de gestion de l'entreprise

Comment ?

Les entreprises vont devoir suivre des standards de reporting de durabilité (ESRS)

Qui et quand ?

1^{er}
Janv
2024

Entrée en vigueur pour les entreprises déjà soumises au reporting NFRD (>500 salariés, 40M€ CA ou 20M€ bilan)
1er reporting publié en 2025

1^{er}
Janv
2025

Entrée en vigueur pour les grandes entreprises (plus de 250 employés ou 40M€ de CA ou 20M€ de bilan) cotées ou non
1er reporting publié en 2026

1^{er}
Janv
2026

Entrée en vigueur pour les PME cotées (*1er reporting publié en 2027*). Les PME cotées ont la possibilité de déroger à cette obligation jusqu'en 2028

1^{er}
Janv
2028

Entrée en vigueur pour les entreprises non-européennes dans le champ d'application
1er reporting en 2029

CSRD – Reporting de durabilité

Présentation générale

Points clés des ESRS pour les « grandes entreprises » du 31/07/2023

1. Matérialité :

- Principe : toutes les normes, toutes les informations listées dans les standards de reporting seront soumises à une analyse de matérialité préalable réalisée par l'entreprise
- Exception : les informations mentionnées dans le standard ESRS 2 « General disclosures »
 - Conséquence : les informations nécessaires au calcul des PAI SFDR pourront ne pas être divulguées par les entreprises si jugées non matérielles (rq: à confirmer, en attente de la version finale de l'acte délégué)

2. Entrée en vigueur progressive de certaines informations devant être publiées (phase in)

- Les entreprises avec moins de 750 employés peuvent ne pas tenir en compte :
 - La 1^{ère} année : des émissions de scope 3 de GES et des exigences de transparence spécifiées dans le standard « main d'œuvre propre »
 - Les 2 premières années : des exigences de transparence spécifiées dans les standards biodiversité et travailleurs de la chaîne de valeur, communautés affectées, consommateurs et utilisateurs finaux
- Toutes les entreprises peuvent ne pas tenir en compte des informations suivantes lors de la première année d'application des standards :
 - Des effets financiers anticipés relatifs aux problématiques environnementales non climatiques (pollution, eau, biodiversité, utilisation des ressources),
 - De certains data points relatifs à leur propre main d'œuvre (protections sociale, personnes avec des handicaps, les problèmes de santé liés au travail et l'équilibre entre vie professionnelle et vie privée)

CSRD – Reporting de durabilité

Enjeux pour le capital-investissement

- Les entreprises dans lesquelles les adhérents de France Invest investissent sont majoritairement des startups, PME et ETI non cotées françaises. Celles-ci seront majoritairement hors scope de la directive CSRD et de l'obligation de publication du futur reporting de durabilité
- Selon nos premières estimations seraient concernées par la production d'un rapport de durabilité au titre de la directive CSRD:
 - Environ 1 300 entreprises françaises de plus de 250 salariés et qui réalisent plus de 40 M€ de CA accompagnées par des membres de France Invest ;
 - Celles-ci devront utiliser le cadre de reporting élaboré pour les grandes entreprises en vue de la publication du 1er reporting en 2026 (sur les données 2025) ;
 - Attention : une SGP de moins de 250 salariés mais qui dépasserait les seuils de total de bilan (+20M€) et de CA net (+40M€) est dans le scope de la CSRD, à partir de son exercice 2025 pour un 1er reporting publié en 2026.
 - Environ 150 entreprises PME cotées de moins de 250 salariés accompagnées par des membres de France Invest.
 - Cela signifie qu'environ 6150 PME non cotées françaises sont accompagnées par des membres de France Invest.
- A venir : projets de standards de normes de reporting élaborés par l'Efrag pour les PME cotées (LSME) et pour les PME non cotées (VSME)



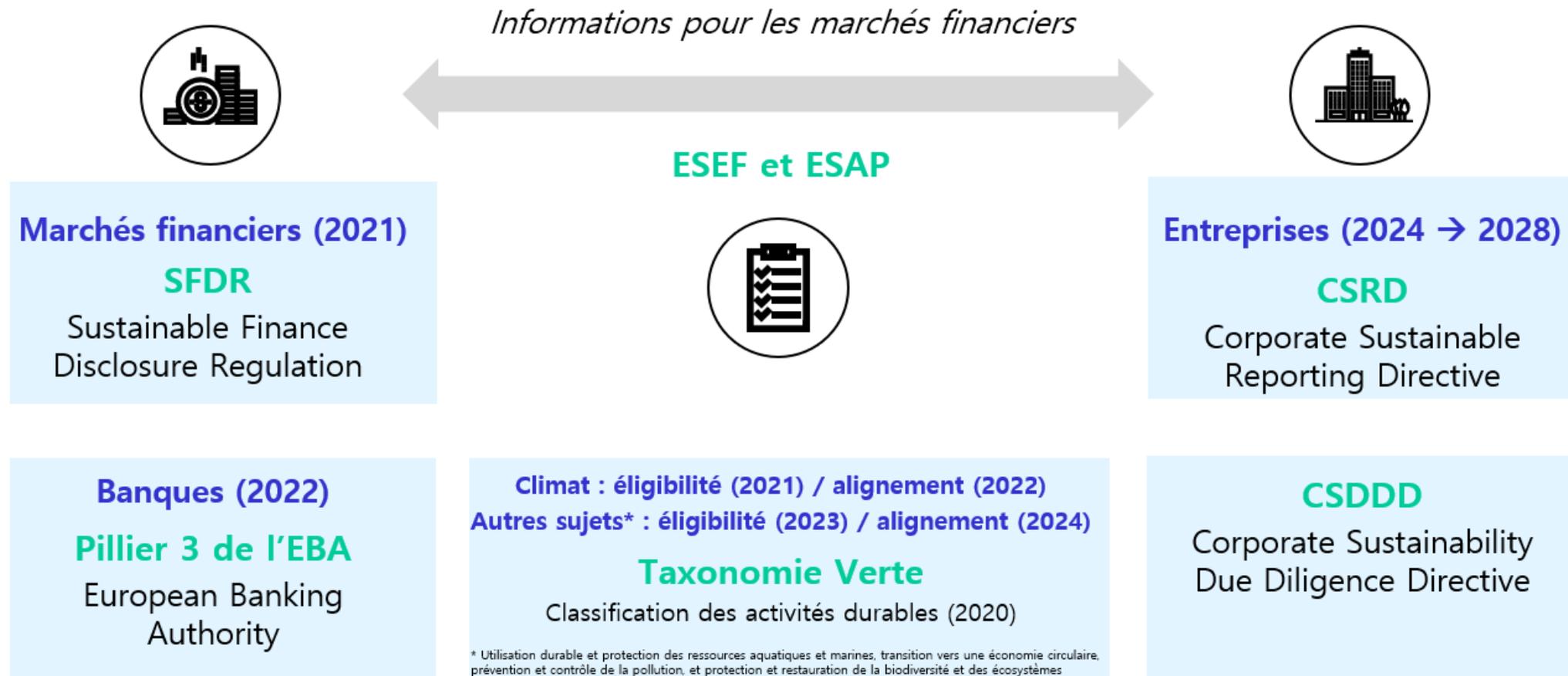
2. ESRS : de la proposition de l'Efrag à l'acte délégué de la Commission européenne du 31 juillet 2023



Messages clé sur la CSRD et les ESRS suite à l'acte délégué du 31 juillet

- 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) tout en restant leader

Cadre réglementaire européen de la finance durable



Des informations ESG normées et auditées donc comparables et fiables

La matérialité va s'imposer aux textes de la finance durable

Normes transverses	ESRS 1 Principes généraux		ESRS 2 Informations générales à fournir: base de préparation, gouvernance, stratégie, analyse de matérialité, mesures et objectifs		
	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
Environnement					
Social	ESRS S1 Employés	ESRS S2 Travailleurs au sein de la chaîne de valeur	ESRS S3 Communautés affectées	ESRS S4 Consommateurs et utilisateurs finaux	
Gouvernance	ESRS G1 Conduite des affaires				

Changement de paradigme :

- Les ESRS ont été conçus pour alimenter la finance durable dont les exigences ne sont pas toujours pertinentes
- A l'avenir, SFDR, Pilier 3, Taxonomie verte vont devoir s'ajuster à la CSRD
- Remise à plat probable de tous ces textes dans les 3 ans

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 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

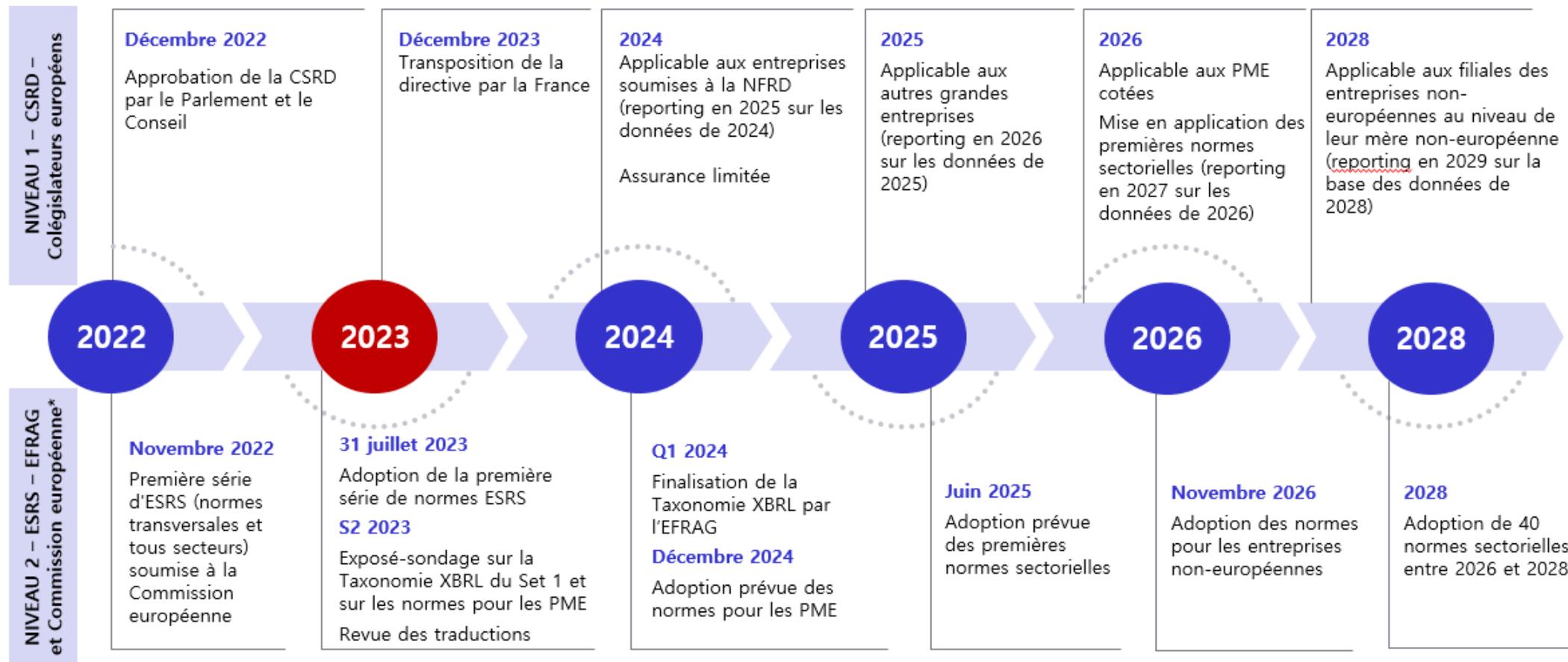


3. ESRS : quelles sont les prochaines étapes ?



Calendrier européen de la CSRD et des ESRS jusqu'en 2028

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



Principaux changements de l'acte délégué du 31 juillet

EFRAG (en cours) :

- Analyse de Matérialité (s'imposera aux autres textes européens de la finance durable)
- Chaîne 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



4. ESRS : normes pour les PME cotées et non cotées



Nouveaux seuils probables pour les PME

Medium / Large	Current		20 000 000	40 000 000
	Adjusted		25 000 000	50 000 000
	Increase		25.0%	25.0%

Source: European Commission (DG FISMA)

SME threshold in the Accounting Directive, current and adjusted for 25% inflation and rounding up

		Balance sheet	Net turnover
Micro	Current	350 000	700 000
	Adjusted	450 000	900 000
	Increase	28.6%	28.6%
Small (lower end)	Current	4 000 000	8 000 000
	Adjusted	5 000 000	10 000 000
	Increase	25.0%	25.0%
Small (higher end)	Current	6 000 000	12 000 000
	Adjusted	7 500 000	15 000 000
	Increase	25.0%	25.0%

Listed companies >10 employees

<250 : 3 year phase-in, simpler reporting regime
Includes non-EU companies listed on EU regulated markets

Large companies exceeding 2 of the 3 thresholds:

- Average number of employees >250
- Balance sheet total >20m€ → 25m€
- Net turnover >40 m€ → 50m€

Travaux préliminaires sur les normes pour les PME

Normes obligatoire pour les PME cotées*				
Principes	Informations générales	Environnement	Social	Conduite des affaires



Principales questions en débat :

- Approche de matérialité
- Indicateurs de la finance durable
- Indicateurs sectoriels
- Niveau de détail demandé
- Périmètre de reporting

Norme volontaire pour les PME non cotées*	
3 à 5 informations générales	Une 10aine d'indicateurs ESG

* Normes soumises à des modifications éventuelles dans les prochaines publications

Concept de « cap in the value chain »

Le concept de « *cap in the value chain* » fixe les limites des informations que les grandes entreprises peuvent demander aux PME, conformément aux normes pour les PME (cf. CSRD, article 29ter).

- **Examen du contenu des ESRS applicables aux grandes entreprises** par les normalisateurs afin d'identifier les informations essentielles à collecter auprès des PME
- **Elaboration de l'exposé-sondage pour les PME** afin de préserver l'intégrité des informations sur la chaîne de valeur
- **Niveau de détail maximal des informations à collecter auprès des PME** étant déterminé par les informations à fournir dans les normes pour les PME
- **Normes pour les PME incluant les points de données nécessaires** pour répondre aux objectifs et besoins des utilisateurs



CSRD, article 29ter – Normes d'information en matière de durabilité

4. Les normes d'information en matière de durabilité ne précisent pas les informations à publier qui imposeraient aux entreprises d'obtenir des petites et moyennes entreprises de leur chaîne de valeur des informations **allant au-delà des informations à publier en vertu des normes d'information en matière de durabilité pour les petites et moyennes entreprises** visées à l'article 29 quater [Normes d'information en matière de durabilité applicables aux petites et moyennes entreprises].



5. Interactions entre les ESRS et les initiatives internationales (standards ISSB, GRI..)



Interopérabilité avec les normes internationales

- L'Europe a souhaité garder sa souveraineté sur l'ESG
- 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

		  EFRAG European Financial Reporting Advisory Group	 IFRS*
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)	<u>European Sustainability Reporting Standards (ESRS)</u> 1 ^{er} jeu de normes adoptée par la Commission européenne le 31/07/2023 2 <u>générales</u> et 10 <u>spécifiques</u> sur l'environnement (y.c. <i>climat</i>), social/sociétal et gouvernance	<u>IFRS Sustainability Disclosure Standards</u> Global <u>baseline</u> (application volontaire / adoption Etats ?) 30/06/2023 – 2 normes : 1 <u>générale</u> (IFRS S1) et 1 <u>spécifique</u> sur le climat (IFRS S2)

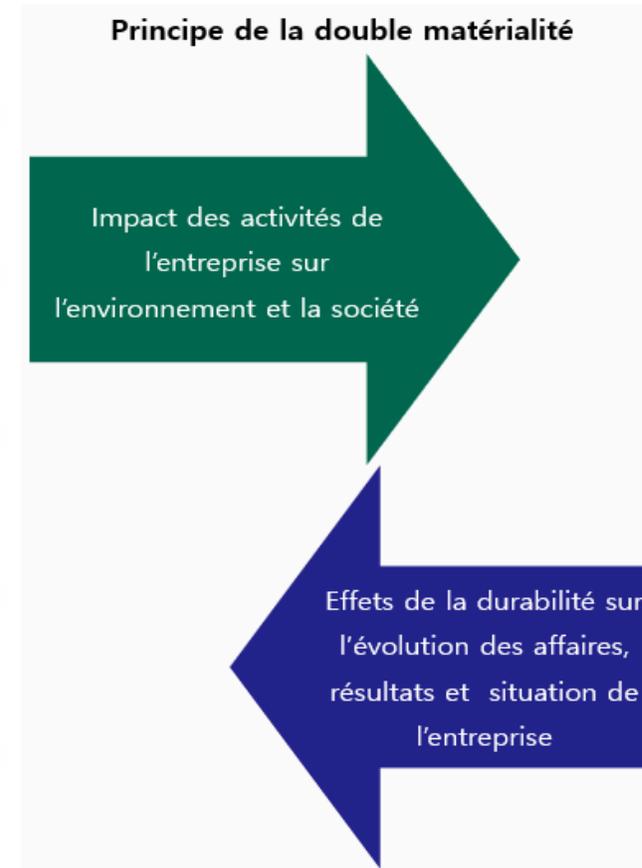


6. Les ESRS : mode d'emploi de ces normes



Principales nouveautés conceptuelles de la CSRD et des ESRS

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

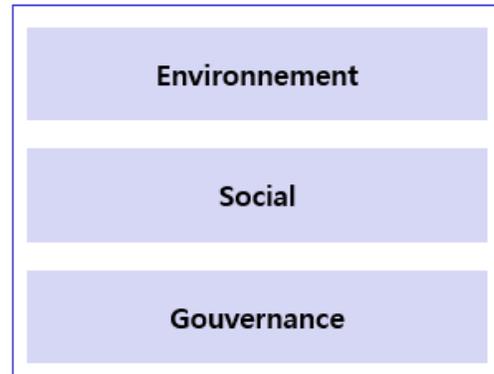


Structures des ESRS

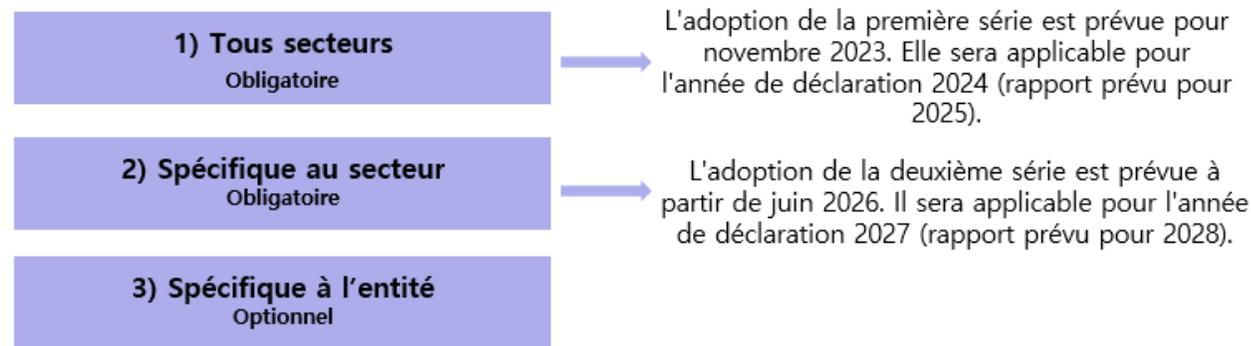
4 domaines de reporting*



3 sujets



3 niveaux de standard



Structures des futurs 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



7. Annexes



CSRD – ESRS

Vue d'ensemble des ESRS

Numéro	Groupe	Objet
ESRS 1	Transversal	Exigences générales
ESRS 2	Transversal	Informations générales à publier
ESRS E1	Environnement	Climat
ESRS E2	Environnement	Pollution
ESRS E3	Environnement	Ressources aquatiques et marines
ESRS E4	Environnement	Biodiversité et écosystèmes
ESRS E5	Environnement	Utilisation des ressources et économie circulaire
ESRS S1	Social	Effectifs de l'entreprise
ESRS S2	Social	Travailleurs de la chaîne de valeur
ESRS S3	Social	Communautés touchées
ESRS S4	Social	Consommateurs et utilisateurs finaux
ESRS G1	Gouvernance	Conduite des affaires

CSRD – ESRS

ESRS 1 – Exigences générales – Annexe A - AR

Questions de durabilité à inclure dans l'analyse de matérialité : exemples

- Une liste complète de thématiques est fournie à l'AR 16
- Cette liste est un outil pour aider l'entreprise dans son analyse de matérialité

Topical ESRS	Sustainability matters covered in topical ESRS		
	Topic	Sub-topic	Sub-sub-topics
ESRS E3	Water and marine resources	Water Marine resources	<ul style="list-style-type: none">• Water consumption• Water withdrawals• Water discharges• Water discharges in the oceans• Extraction and use off marine resources
ESRS S1	Own workforce	Working conditions	<ul style="list-style-type: none">• Secure employment• Working time• Adequate wages• Social dialogue• Freedom of association• Collective bargaining• Work-life balance• Health and safety
ESRS G1	Business conduct	Corporate culture, protection of whistleblowers, animal welfare, political engagement, management of relationships with suppliers	
		Corruption and bribery	<ul style="list-style-type: none">• Prevention and detection including training• incidents

CSRD – ESRS

ESRS 1 – Exigences générales – Annexe C– Entrée en vigueur progressive de 21 DR

1. DR pouvant être ignorés la première année

ESRS	DR	Phase-in or effective date
<i>La première année</i>		
ESRS 2	DR SBM-3, Material impacts, risks and opportunities and their interaction with strategy and business model	The undertaking may omit the information prescribed by ESRS 2 SBM-3 paragraph 48(e) (anticipated financial effects) for the first year of preparation of its sustainability statement.
ESRS E1	DR E1-6, Gross Scopes 1, 2, 3 and Total GHG emissions	Undertakings or groups not exceeding on their balance sheet dates the average number of 750 employees during the financial year (on a consolidated basis where applicable) may omit the datapoints on scope 3 emissions and total GHG emissions for the first year of preparation of their sustainability statement
ESRS S1	Ensemble des DR	Undertakings or groups not exceeding on their balance sheet dates the average number of 750 employees during the financial year (on a consolidated basis where applicable) may omit the information specified in the disclosure requirements of ESRS S1 for the first year of preparation of their sustainability statement.
ESRS S1	S1-7, Characteristics of nonemployee workers in the undertaking's own workforce	The undertaking may omit reporting for all datapoints in this Disclosure Requirement for the first year of preparation of its sustainability statement.

CSRD – ESRS

ESRS 1 – Exigences générales – Annexe C– Entrée en vigueur progressive de 21 DR

1. DR pouvant être ignorés la première année

ESRS	DR	Phase-in or effective date
<i>La première année</i>		
ESRS S1	S1-8, Collective bargaining coverage and social dialogue	The undertaking may omit this Disclosure Requirement with regard to its own employees in non-EEA countries for the first year of preparation of its sustainability statement
ESRS S1	S1-11, Social protection	The undertaking may omit the information prescribed by ESRS S1-11 for the first year of preparation of its sustainability statement.
ESRS S1	S1-12, Percentage of employees with disabilities	The undertaking may omit the information prescribed by ESRS S1-12 for the first year of preparation of its sustainability statement
ESRS S1	S1-13, Training and skills development	The undertaking may omit the information prescribed by ESRS S1-13 for the first year of preparation of its sustainability statement.
ESRS S1	S1-14, Health and safety	The undertaking may omit the data points on cases of work-related ill-health and on number of days lost to injuries, accidents, fatalities and work-related ill health for the first year of preparation of its sustainability statement.
ESRS S1	S1-15, Work-life balance	The undertaking may omit the information prescribed by ESRS S1-15 for the first year of preparation of its sustainability statement

CSRD – ESRS

ESRS 1 – Exigences générales – Annexe C– Entrée en vigueur progressive de 21 DR

2. DR pouvant être ignorés les deux premières années

ESRS	DR	Phase-in or effective date
<i>Les deux premières années</i>		
ESRS E4	Ensemble des DR	Undertakings or groups not exceeding on their balance sheet dates the average number of 750 employees during the financial year (on a consolidated basis where applicable) may omit the information specified in the disclosure requirements of ESRS E4 for the first 2 years of preparation of their sustainability statement.
ESRS S2	Ensemble des DR	Undertakings or groups not exceeding on their balance sheet dates the average number of 750 employees during the financial year (on a consolidated basis where applicable) may omit the information specified in the disclosure requirements of ESRS S2 for the first 2 years of preparation of their sustainability statement
ESRS S3	Ensemble des DR	Undertakings or groups not exceeding on their balance sheet dates the average number of 750 employees during the financial year (on a consolidated basis where applicable) may omit the information specified in the disclosure requirements of ESRS S3 for the first 2 years of preparation of their sustainability statement
ESRS S4	Ensemble des DR	Undertakings or groups not exceeding on their balance sheet dates the average number of 750 employees during the financial year (on a consolidated basis where applicable) may omit the information specified in the disclosure requirements of ESRS S4 for the first 2 years of preparation of their sustainability statement.

CSRD – ESRS

ESRS 1 – Exigences générales – Annexe C– Entrée en vigueur progressive de 21 DR

3. DR pouvant être ignorés les trois premières années

ESRS	DR	Phase-in or effective date
<i>Les trois premières années</i>		
ESRS 2	DR SBM-3, Material impacts, risks and opportunities and their interaction with strategy and business model	The undertaking may comply with ESRS 2 SBM-3 paragraph 48(e) by reporting only qualitative disclosures for the first 3 years of preparation of its sustainability statement, if it is impracticable to prepare quantitative disclosures
ESRS E1	DR E1-9, Anticipated financial effects from material physical and transition risks and potential climate-related opportunities	The undertaking may omit the information prescribed by ESRS E1-9 for the first year of preparation of its sustainability statement. The undertaking may comply with ESRS E1-9 by reporting only qualitative disclosures for the first 3 years of preparation of its sustainability statement, if it is impracticable to prepare quantitative disclosures.
ESRS E2	DR E2-6, Anticipated financial effects from pollution-related impacts, risks and opportunities	The undertaking may omit the information prescribed by ESRS E2-6 for the first year of preparation of its sustainability statement. Except for the information prescribed by paragraph 40 (b) on the operating and capital expenditures occurred in the reporting period in conjunction with major incidents and deposits, the undertaking may comply with ESRS E2-6 by reporting only qualitative disclosures, for the first 3 years of preparation of its sustainability statement.
ESRS E3	DR E3-5, Anticipated financial effects from water and marine resources related impacts, risks and opportunities	The undertaking may omit the information prescribed by ESRS E3-5 for the first year of preparation of its sustainability statement. The undertaking may comply with ESRS E3-5 by reporting only qualitative disclosures, for the first 3 years of preparation of its sustainability statement.

CSRD – ESRS

ESRS 1 – Exigences générales – Annexe C– Entrée en vigueur progressive de 21 DR

3. DR pouvant être ignorés les trois premières années

ESRS	DR	Phase-in or effective date
<i>Les trois premières années</i>		
ESRS E4	E4-6, Anticipated financial effects from biodiversity and ecosystem-related impacts, risks and opportunities	The undertaking may omit the information prescribed by ESRS E4-6 for the first year of preparation of its sustainability statement. The undertaking may comply with ESRS E4-6 by reporting only qualitative disclosures, for the first 3 years of preparation of its sustainability statement.
ESRS E5	E5-6, Anticipated financial effects from resource use and circular economy-related impacts, risks and opportunities	The undertaking may omit the information prescribed by ESRS E5-6 for the first year of preparation of its sustainability statement. The undertaking may comply with ESRS E5-6 by reporting only qualitative disclosures, for the first 3 years of preparation of its sustainability statement.

CSRD – ESRS

ESRS 1 – Exigences générales – Annexe D – Structure de la déclaration de durabilité

Une déclaration de durabilité en 4 parties

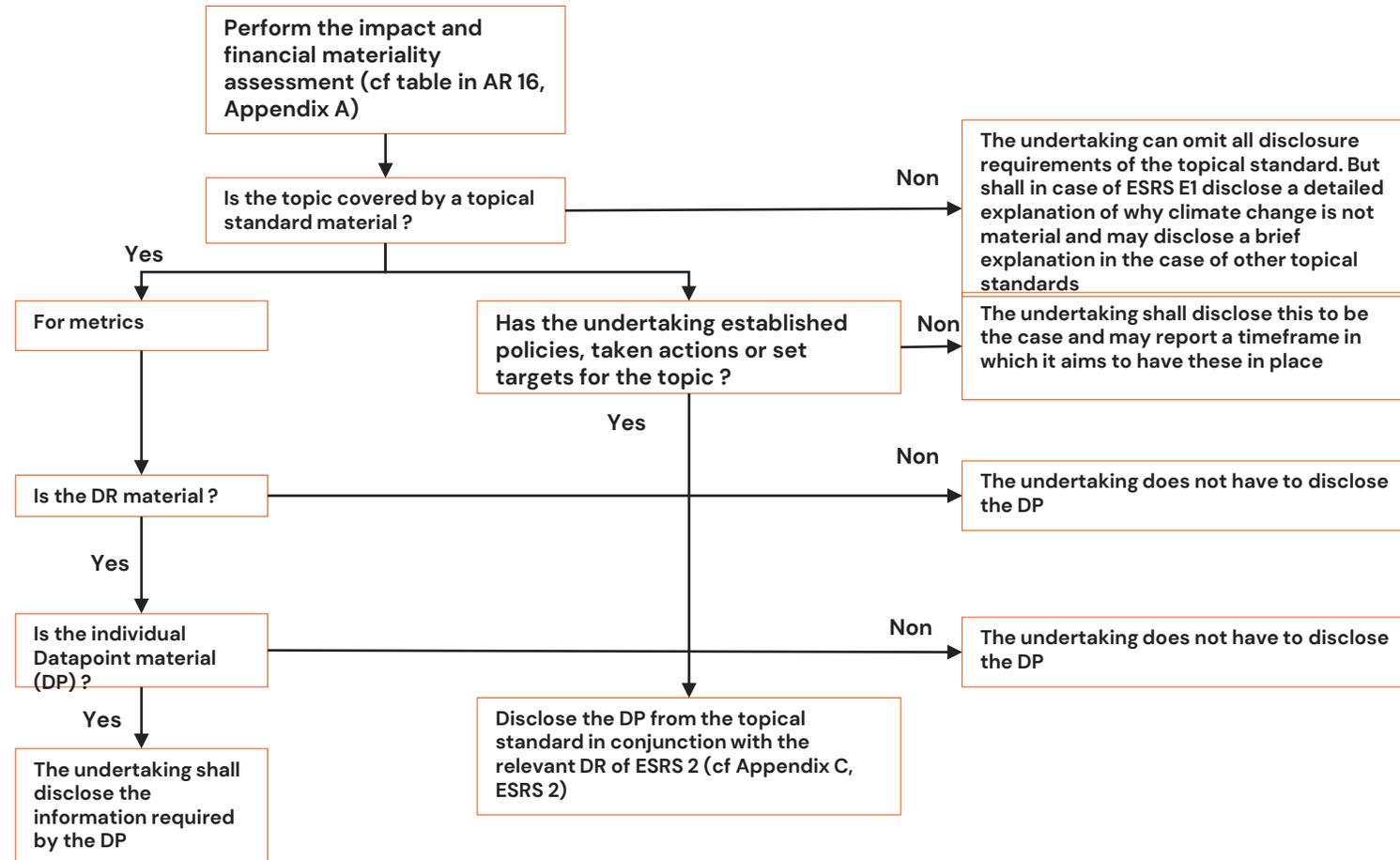
Part of the management report	ESRS codification	Title
1. General information	ESRS 2	General disclosures, including information provided under the AR of topical ESRS listed in ESRS 2 Appendix C [DR obligatoires non soumis à analyse de matérialité]
2. Environmental information	Not applicable	Reporting article 8 Taxonomy
	ESRS E1	Climate change
	ESRS E2	Pollution
	ESRS E3	Water and marine resources
	ESRS E4	Biodiversity and ecosystems
	ESRS E5	Ressource use and circular economy
3. Social information	ESRS S1	Own workforce
	ESRS S2	Workers in the value chain
	ESRS S3	Affected communities
	ESRS S4	Consumers and end-users
4. Governance information	ESRS G1	Business conduct

CSRD – ESRS

ESRS 1 – Exigences générales – Annexe E – Arbre de décision de l'analyse de matérialité

Quelles informations fournir dans le cadre des ESRS ?

- Une entreprise peut omettre tous les DR d'un ESRS thématique si elle évalue que le sujet en question n'est pas matériel
- Dans ce cas, l'entreprise peut divulguer une brève explication des conclusions de son analyse de matérialité SAUF dans le cas de l'ESRS E1 pour lequel l'entreprise devra fournir une explication détaillée à l'appui de sa conclusion de non-matérialité



CSRD – ESRS

ESRS 2 – Informations générales – Annexe B – Liste des datapoints dans les standards transversaux et thématiques liés aux autres textes européens

Focus sur la correspondance entre les DR des ESRS en rapport avec les 14 indicateurs obligatoires PAI SFDR

ESRS, DR et datapoint	PAI SFDR
ESRS E1-6 Gross Scope 1, 2, 3 and Total GHG emissions paragraph 44	Indicators number 1 and 2 Table #1 of Annex 1
ESRS E1-6 Gross Scope 1, 2, 3 and Total GHG emissions paragraph 44	Indicators number 1 and 2 Table #1 of Annex 1
ESRS E1-6 Gross GHG emissions intensity paragraphs 53 to 55	Indicators number 3 Table #1 of Annex 1
ESRS 2 SBM-1 Involvement in activities related to fossil fuel activities paragraph 40 (d) i	Indicators number 4 Table #1 of Annex 1
ESRS E1-5 Energy consumption from fossil sources disaggregated by sources (only high climate impact sectors) paragraph 38	Indicator number 5 Table #1 and Indicator n. 5 Table #2 of Annex 1
ESRS E1-5 Energy consumption and mix paragraph 37	Indicator number 5 Table #1 of Annex 1
ESRS E1-5 Energy intensity associated with activities in high climate impact sectors paragraphs 40 to 43	Indicator number 6 Table #1 of Annex 1
ESRS 2- IRO 1 - E4 paragraph 16 (a) i	Indicator number 7 Table #1 of Annex 1
ESRS E2-4 Amount of each pollutant listed in Annex II of the EPRTR Regulation (European Pollutant Release and Transfer Register) emitted to air, water and soil, paragraph 28	Indicator number 8 Table #1 of Annex 1 Indicator number 2 Table #2 of Annex 1 Indicator number 1 Table #2 of Annex 1 Indicator number 3 Table #2 of Annex 1

CSRD – ESRS

ESRS 2 – Informations générales – Annexe B – Liste des datapoints dans les standards transversaux et thématiques liés aux autres textes européens

Focus sur la correspondance entre les DR des ESRS en rapport avec les 14 indicateurs obligatoires PAI SFDR

ESRS, DR et datapoint	PAI SFDR
ESRS E5-5 Hazardous waste and radioactive waste paragraph 39	Indicator number 9 Table #1 of Annex 1
ESRS S1-17 Nonrespect of UNGPs on Business and Human Rights and OECD paragraph 104 (a) ESRS S2-1 Nonrespect of UNGPs on Business and Human Rights principles and OECD guidelines ESRS S3-1 non-respect of UNGPs on Business and Human Rights, ILO principles or and OECD guidelines paragraph 17	Indicator number 10 Table #1 and Indicator n. 14 Table #3 of Annex I Indicator number 10 Table #1 of Annex 1 Indicator number 10 Table #1 Annex 1
ESRS S1-1 Human rights policy commitments paragraph 20 ESRS S2-1 Human rights policy commitments paragraph 17 ESRS S3-1 Human rights policy commitments paragraph 16 ESRS S4-1 Policies related to consumers and end-users paragraph 16	Indicator number 9 Table #3 and Indicator number 11 Table #1 of Annex I Indicator number 9 Table #3 and Indicator n. 11 Table #1 of Annex 1 Indicator number 9 Table #3 of Annex 1 and Indicator number 11 Table #1 of Annex 1 Indicator number 9 Table #3 and Indicator number 11 Table #1 of Annex
ESRS S1-16 Unadjusted gender pay gap paragraph 97 (a)	Indicator number 12 Table #1 of Annex I
ESRS 2 GOV-1 Board's gender diversity paragraph 21 (d)	Indicator number 13 of Table #1 of Annex 1
ESRS 2 SBM-1 Involvement in activities related to controversial weapons paragraph 40 (d) iii	Indicator number 14 Table #1 of Annex 1

CSRD – ESRS

ESRS 2 – Informations générales – Annexe C – DR et AR des ESRS thématiques applicables conjointement avec les DR de l’ESRS 2

DR ESRS 2	DR et AR des ESRS thématiques
GOV-1 The role of the administrative, management and supervisory bodies	ESRS G1 Business conduct (paragraph 5)
GOV-3 Integration of sustainability-related performance in incentive schemes	ESRS E1 Climate change (paragraph 13)
SBM-2 Interests and views of stakeholders	ESRS S1 Own workforce (paragraph 12) ESRS S2 Workers in the value chain (paragraph 9) ESRS S3 Affected communities (paragraph 7) ESRS S4 Consumers and end-users (paragraph 8)
SBM-3 Material impacts, risks and opportunities and their interaction with strategy and business model	ESRS E1 Climate Change (paragraphs 18 to 19) ESRS E4 Biodiversity and ecosystems (paragraph 16) ESRS S1 Own workforce (paragraph 13 to 16) ESRS S2 Workers in the value chain (paragraph 10 to 13) ESRS S3 Affected communities (paragraph 8 to 11) ESRS S4 Consumers and end-users (paragraph 9 to 12)
IRO-1 Description of the processes to identify and assess material impacts, risks and opportunities	ESRS E1 Climate change (paragraph 20 to 21) ESRS E2 Pollution (paragraph 11) ESRS E3 Water and marine resources (paragraph 8) ESRS E4 Biodiversity and ecosystems (paragraph 17 to 19) ESRS E5 Resource use and circular economy (paragraph 11) ESRS G1 Business conduct (paragraph 6)