

ESRS Presentation – Outreach France

June 2, 2022



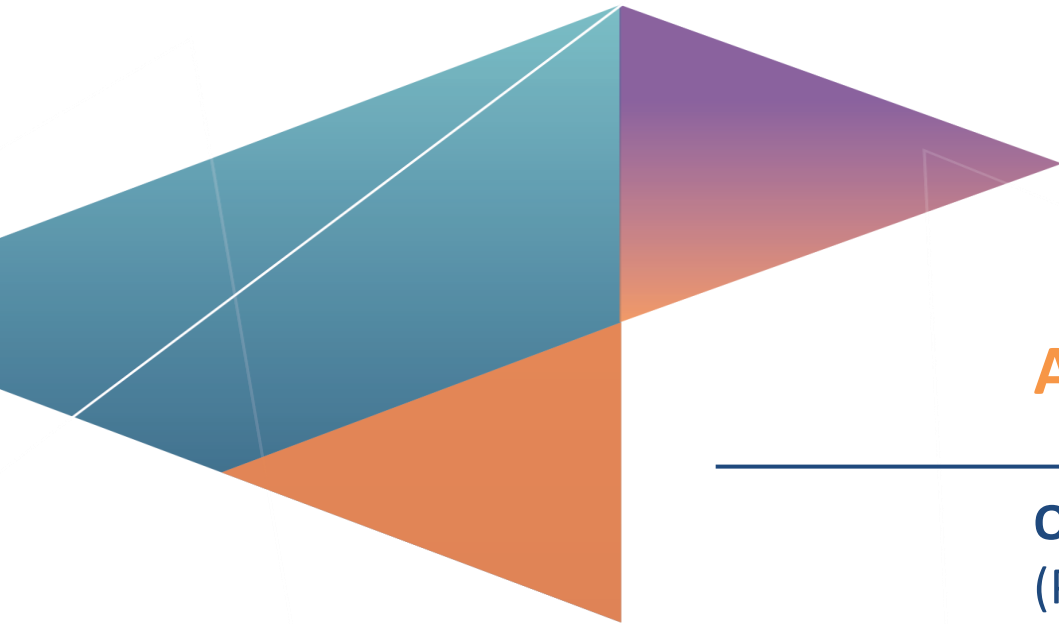
EFRAG

European Financial Reporting Advisory Group



DISCLAIMER

This paper has been prepared by the EFRAG Secretariat for discussion during outreach sessions. The paper does not represent the official views of EFRAG or any individual member of the EFRAG Sustainability Reporting Board, EFRAG PTF-ESRS of the EFRAG Administrative Board. The paper is made available to enable the public to follow the discussions in the meeting. Tentative decisions are made in public and reported in the EFRAG Update. EFRAG positions, as approved by the EFRAG Sustainability Reporting Board, are published as draft standards, discussion or position papers, or in any other form considered appropriate in the circumstances.

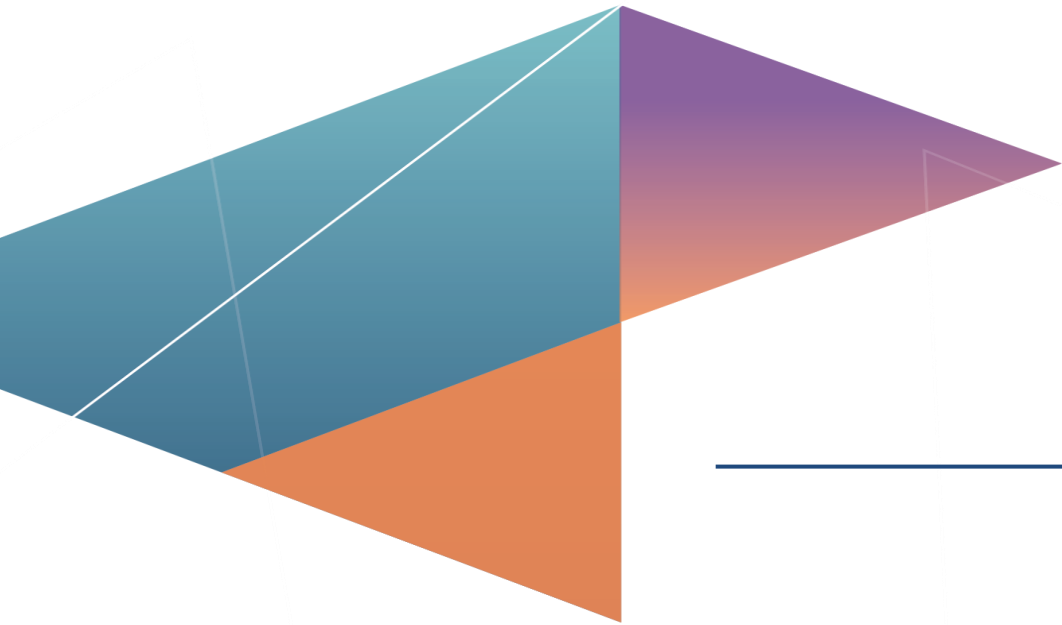


Agenda

Ouverture par Sven Gentner (DG Fisma) et Patrick de Cambourg (Président ANC et EFRAG SR Board member)

1. Présentation des **normes générales** (ESRS1 &2)
2. Présentation des normes **environnementales** (ESRS E1 à E5)
3. Présentation des normes **sociales** (ESRS S1 à S4)
4. Présentation des normes de **gouvernance** (ESRS G1 & G2)

Clôture

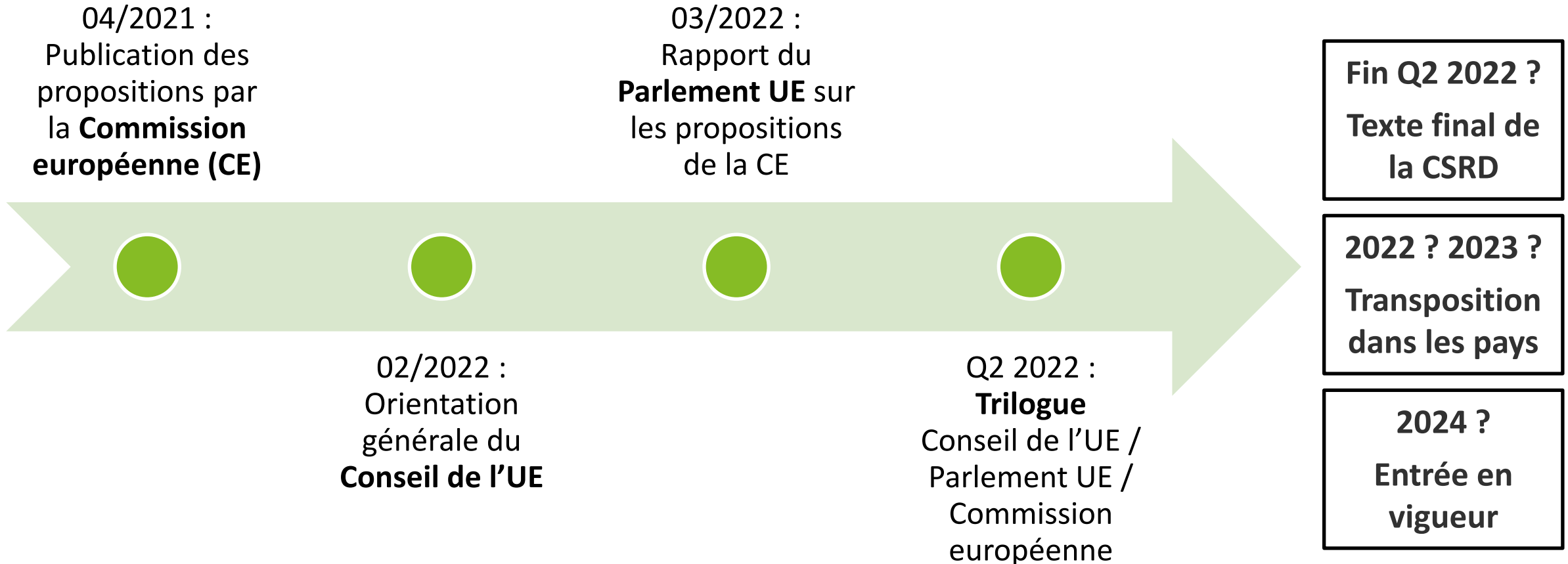


Introduction et contexte

Le calendrier de la Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)

Texte de niveau 1 : CSRD, à transposer dans les législations UE

Textes de niveau 2 (actes délégués) : normes développées par l'EFRAG



Réforme de la gouvernance de l'EFRAG

Intégration du pilier Sustainability

A la demande de la Commissaire McGuinness dans une lettre du 12 Mai 2021, invitant Jean-Paul Gauzès à mettre en œuvre les recommandations de son rapport du 8 mars 2021

- Révision des statuts et du règlement interne
- Appel à expression d'intérêt pour l'intégration de nouveaux membres
 - 14 nouvelles organisations ont été intégrées dont 11 organisations représentant la société civile
 - Friends of EFRAG
- Process progressif de nomination et recrutement des instances techniques et de gouvernance
 - EFRAG Administrative Board : **En place**
 - EFRAG Sustainability Reporting Board (SRB) : **En place, à l'exception des positions de Chair et Vice Chair**
 - EFRAG Sustainability Reporting TEG (SR TEG) : **En place**
 - SR TEG Working Groups et Panels : **prolongement des PTF ESRS Expert Working Groups**

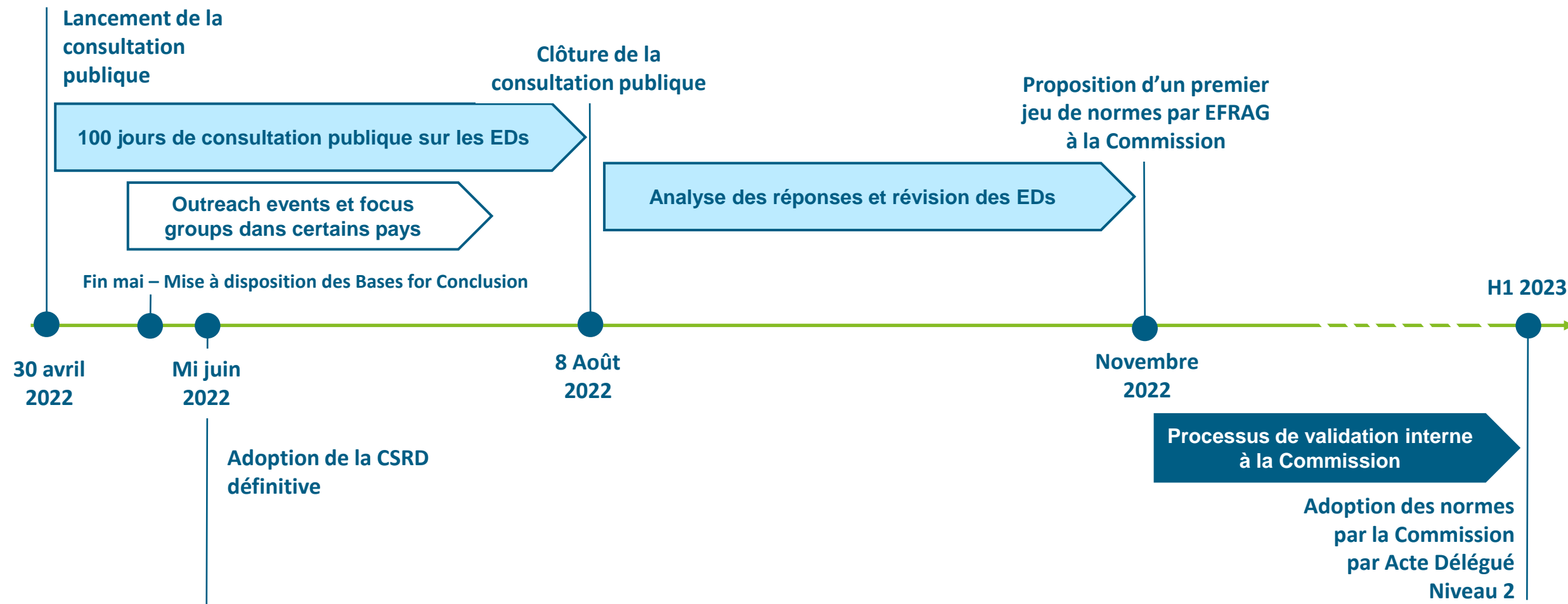
Réforme de la gouvernance de l'EFRAG

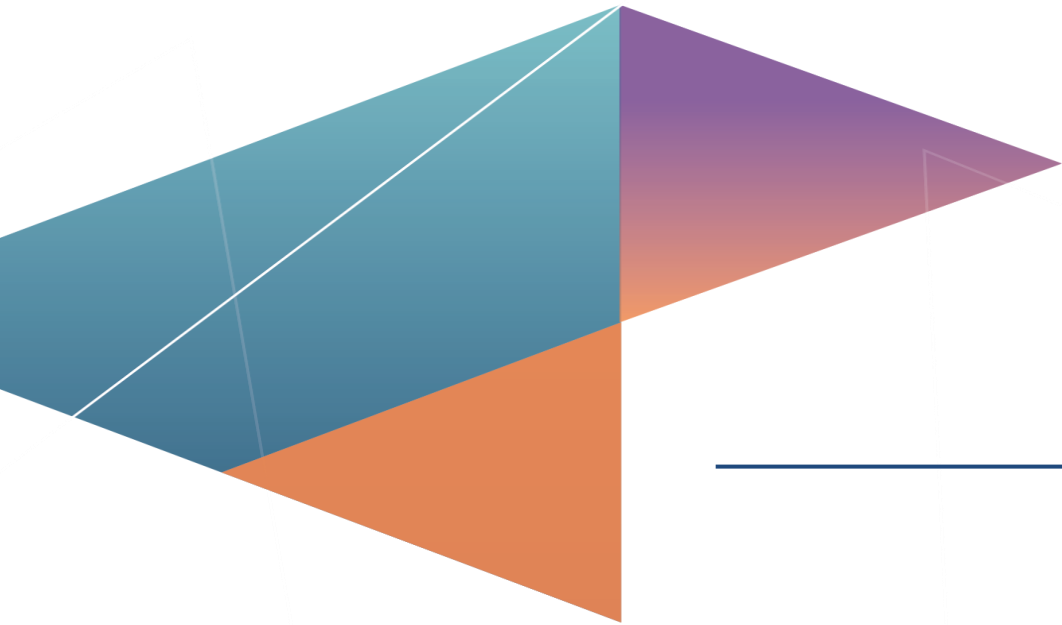
Prochaines étapes

- Sessions d'introduction des *Exposure Drafts* aux EFRAG SR Board et TEG
- Recrutement des équipes permanentes et des *secondments in kind*
- Diffusion des *Basis for Conclusions* fin mai
- Session d'informations en Europe (*outreach events*)
- Intégration des nouvelles organisations membres et Friends of EFRAG sur la partie *sustainability reporting*
- Mise en place du *Consultative forum of National Authorities, Sustainability Reporting Standard Setters and initiatives*

Lancement de la consultation publique EFRAG sur un premier jeu de normes ESRS

Une étape critique du processus d'adoption des normes européennes de reporting de durabilité





Overall ESRS structure

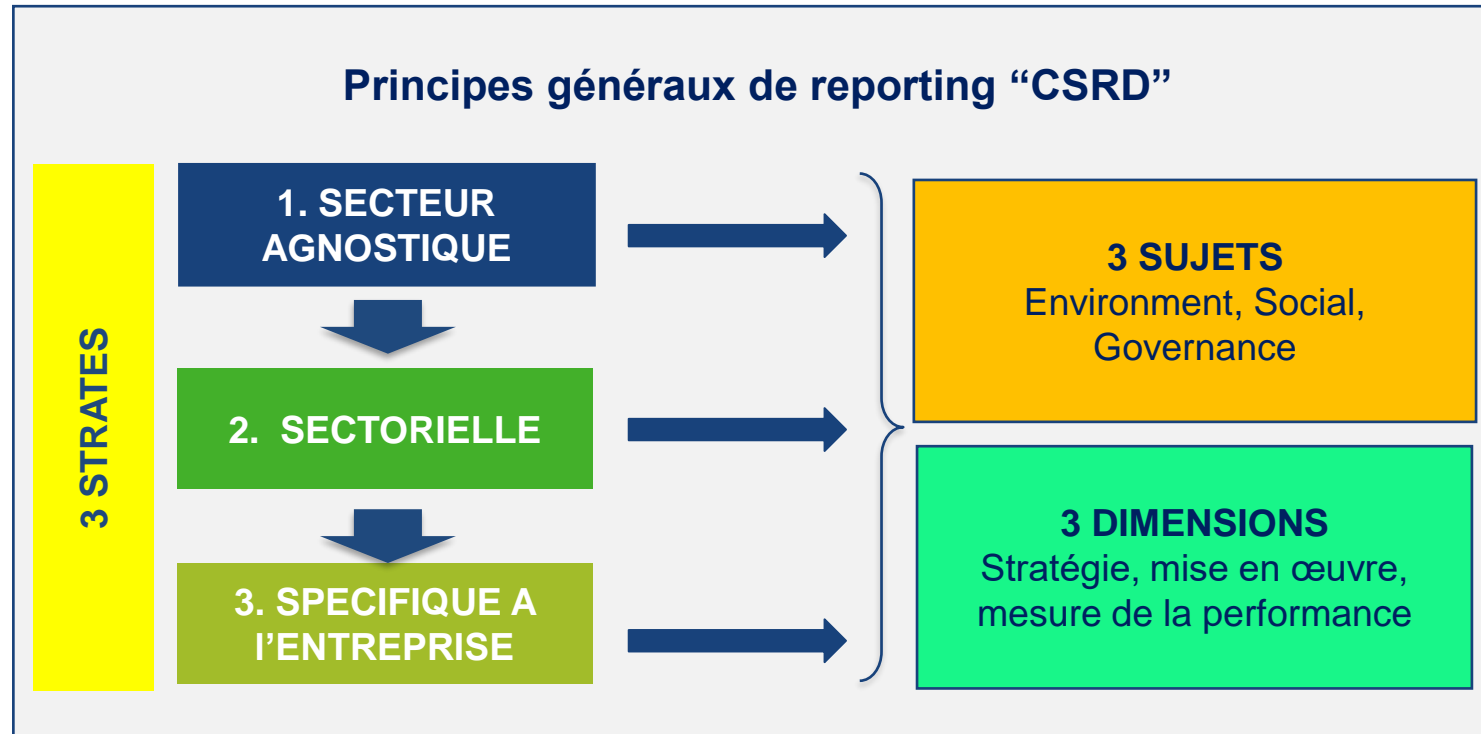
Les fondamentaux de la normalisation du reporting de durabilité en Europe

Cadre posé par la proposition de directive CSRD d'Avril 2021

- **Une approche « rule-based » ou prescriptive**
 - Destinée à améliorer la qualité de l'information de durabilité : pertinence, image fidèle, comparabilité, caractère vérifiable et compréhensible
- **Double matérialité servant les besoins de toutes les parties prenantes**
 - Matérialité financière – approche investisseurs
 - Matérialité d'impact – approche autres parties prenantes
- **Trois couches complémentaires d'informations**
 - Informations communes à tous les secteurs
 - Informations spécifiques à certains secteurs
 - Informations spécifiques à l'entité
- **Couvrant toutes les dimensions ESG...**
 - Environnement, dont climat mais aussi biodiversité, pollution, eau et économie circulaire
 - Social et Gouvernance
- **S'appuyant sur les meilleures pratiques et usages reconnus des initiatives internationales**

Des fondamentaux reflétés dans l'architecture même des normes ESRS

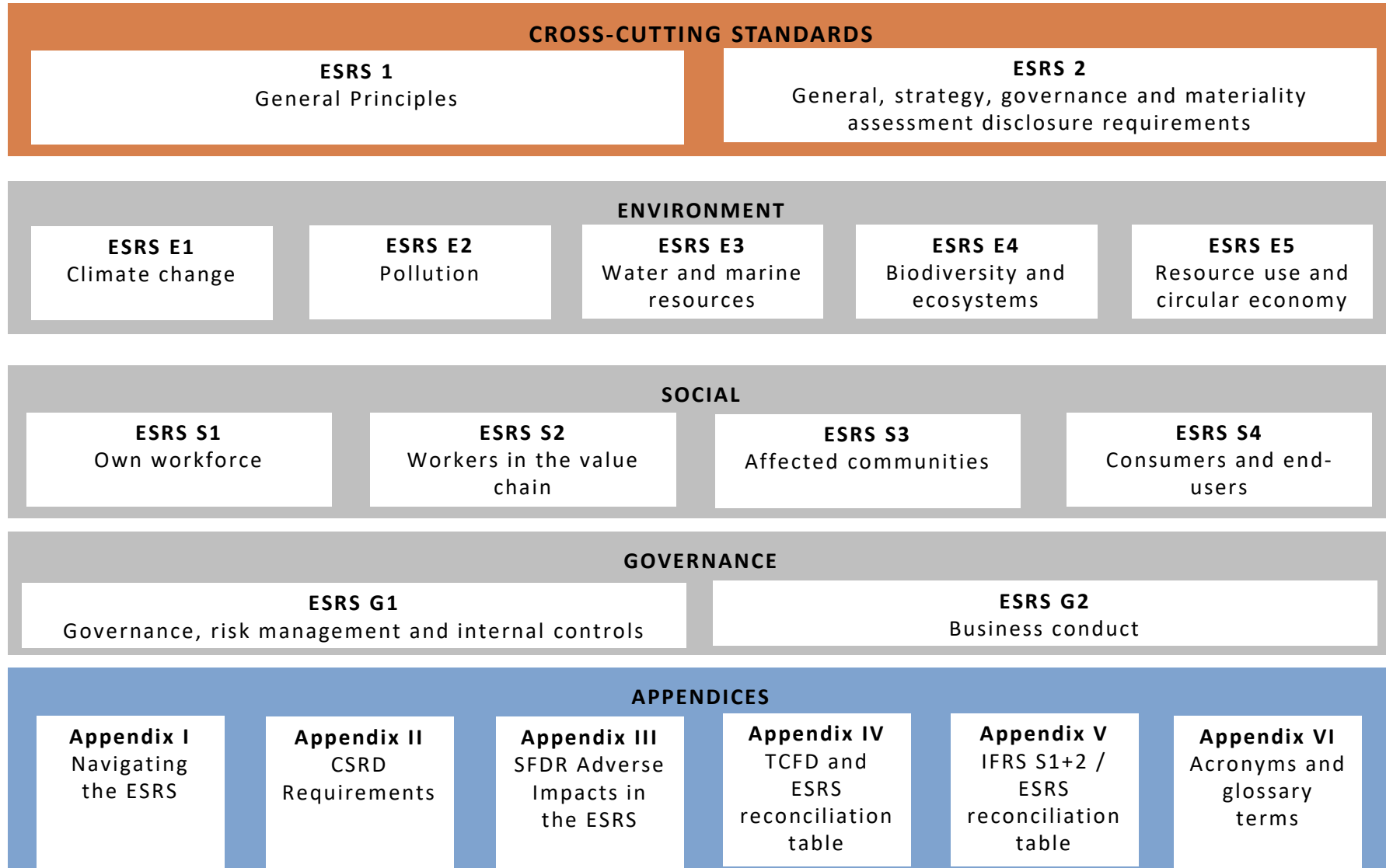
Reposant sur 3 concepts clé interconnectés

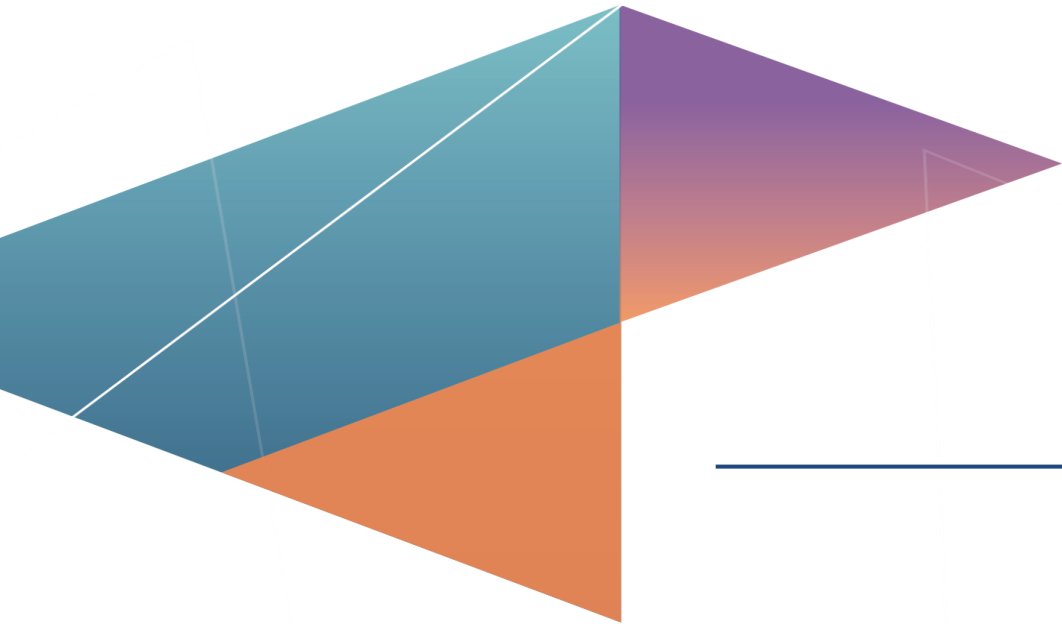


En double matérialité: financière et d'impact

Un premier jeu comprenant 13 Exposure Drafts

Couvrant les 3 sujets ESG et les 3 dimensions sous l'angle sector-agnostic et entity-specific





Principes généraux : ESRS 1 et 2

ESRS 1 - Key concepts

Double matérialité et possibilité de réfuter la présomption de matérialité

Impact materiality



Financial materiality

Rebuttable presumption

..., the undertaking shall assess (see ESRS 2 Disclosure Requirements IRO) for **each ESRS and, when relevant, for a group of disclosure requirements related to a specific aspect** covered by an ESRS if the presumption is **rebutted for**:

- (a) all of the mandatory disclosures of an entire ESRS, or
- (b) a group of disclosure requirements related to a specific aspect covered by an ESRS based on reasonable and supportable evidence, in which case it is deemed to be **complied with through an explicit statement** that:

- (a) the ESRS or
 - (b) the group of disclosure requirements
- is **“not material for the undertaking”**.

Rebuttable presumption **is not applicable** to the Disclosure Requirements related to **ESRS 2 Disclosure Requirements SBM, GOV and IRO**.

ESRS 1 - Key concepts

From mandated DR to those material for the undertaking

Universe of sector-agnostic and sector-specific **mandated** disclosure requirements

-

Rebuttable presumption

-

Individual **disclosure requirement/datapoint** that **is below materiality criteria/thresholds** and that is not part of an ESRS (or a group) for which the presumption has been rebutted **may be omitted** and therefore considered implicitly disclosed as “not material”

+

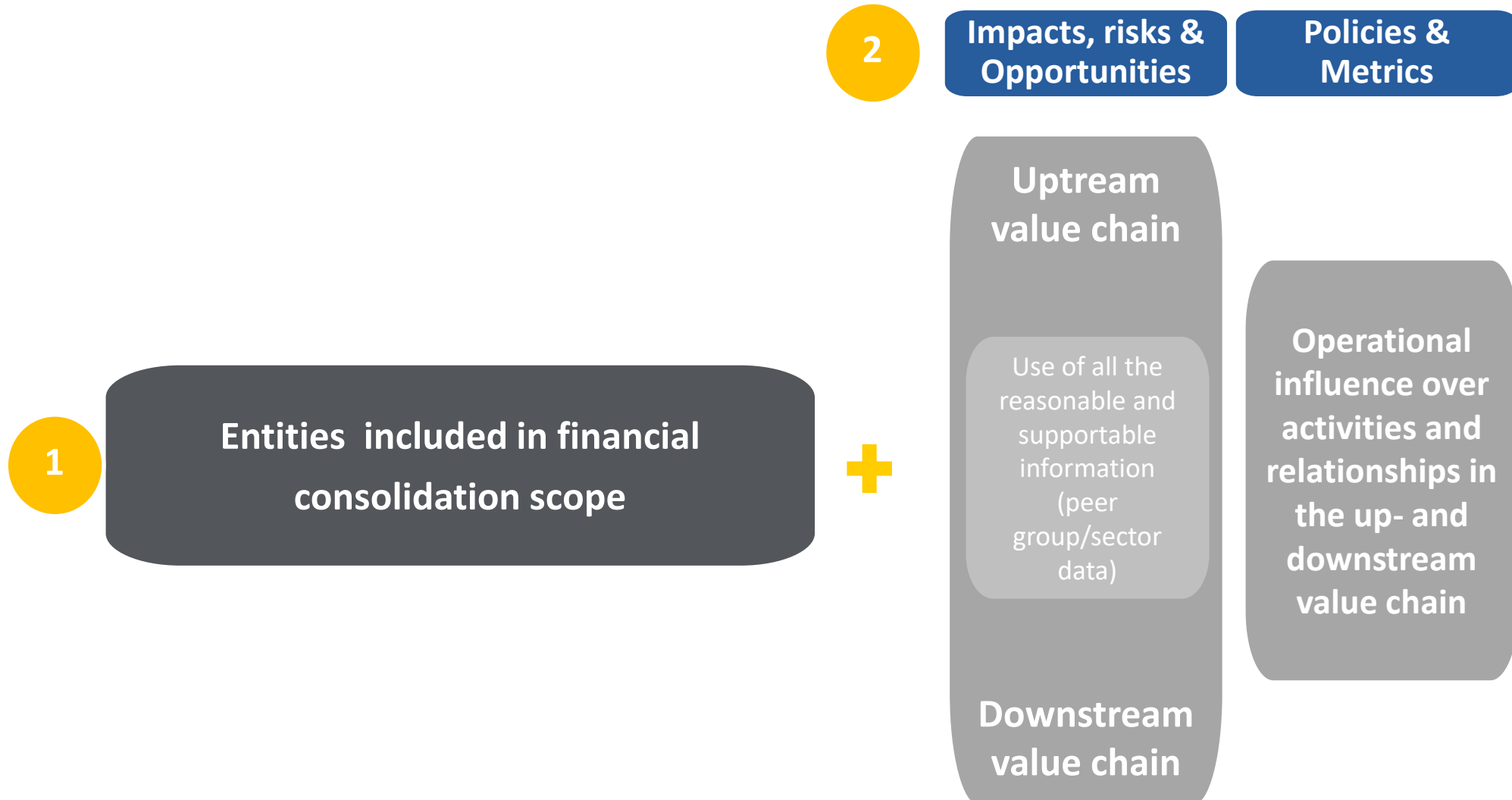
Entity specific disclosures

=

Material disclosure requirements for the undertaking

ESRS 1 - Key concepts

Boundaries and value chain: Consolidation scope plus up- and down-stream



ESRS 1

General provisions (1/3)

1. Reporting under ESRS

- Aucun DR mais une introduction à l'architecture et aux concepts clé de l'approche ESRS, notamment l'approche rule-based et la combinaison des 3 strates d'information *sector-agnostic*, *sector-specific*, *entity-specific*

2. Applying CSRD concepts

- Aucun DR mais des instructions sur la façon de mettre en œuvre certaines notions clé imposées par la CSRD, à utiliser notamment dans le choix de l'information *entity-specific* quand elle est nécessaire (i.e. quand un aspect matériel pour l'entreprise n'est pas couvert par une norme):
 - Quelles sont les caractéristiques d'une information de qualité (pertinence, image fidèle, comparabilité, vérifiabilité, caractère compréhensible)
 - Définition de la double matérialité
 - Périmètre de contrôle et chaîne de valeur
 - Horizon temporel
 - Due diligence

3. Disclosure principles

- Aucun DR mais trois principes généraux de reporting, repris pour chaque sujet ESG, par les normes *sector-agnostic*, pour prescrire les obligations de reporting liées aux aspects de « mise en œuvre » (politiques, objectifs, plan d'actions et moyens alloués)

ESRS 1

General provisions (2/3)

4. Basis for preparing and presenting sustainability information

Instructions générales à suivre pour inclure les sujets suivants dans le reporting de durabilité:

- Principes généraux de présentation de l'information
- Information comparative
- Règles d'estimation en cas d'incertitude
- Prise en compte des événements intervenus post clôture
- Changements de méthode et de présentation
- Erreurs
- Impacts négatifs et risques financiers secondaires (effet domino)
- DR optionnels
- Reporting consolidé et exemption de reporting des filiales
- Interaction et compatibilité avec de l'information reportée en application d'autres référentiels

5. Providing linkage with other parts of corporate reporting

- Comment éviter la duplication d'information quand elle est déjà donnée dans d'autres éléments du reporting corporate et comment organiser clairement la navigation au sein de ces différents éléments

ESRS 1

General provisions (3/3)

6. Structure of the sustainability statements

- Instructions sur le contenu et la présentation des états de durabilité
- Les états de durabilité doivent comprendre l'ensemble des DR au sein d'une ou plusieurs sections dédiées du rapport de gestion (une seule section, 4 sections ou une section par ESRS)
- Les informations à publier au titre de l'article 8 du Règlement Taxonomie doivent être regroupées au sein d'une section dédiée

Application provisions

- Les informations spécifiques à l'entreprise ont vocation à diminuer au fur et à mesure que les ESRS s'étoffent, en particulier par des normes sectorielles, cependant, et pour les deux premières années, les entreprises ont la possibilité de continuer à publier un nombre raisonnable d'indicateurs priorisés, à condition qu'ils respectent les caractéristiques d'une information de qualité et qu'ils soient bien propres aux circonstances particulières de l'entreprise.
- Aucune information comparative n'est requise la première année d'application

Overview of ESRS 2

22 Disclosure requirements

Provides DRs for principles laid out in
ESRS 1

Not subject to "rebuttable presumption"
= fully mandatory

Cross-cutting
= provides context for all topical DRs

1st step in sustainability reporting in line with ESRS:
MATERIALITY ASSESSMENT

Objective of ESRS 2

To set out the disclosure requirements of the undertaking's sustainability reporting that are of a cross-cutting nature. They are those:

A. of a general nature

2-GR 1

to

2-GR 10

B. on the strategy and business model of the undertaking

2-SBM 1

2-SBM 2

2-SBM 3

2-SBM 4

C. on its governance in relation to sustainability

2-GOV 1

2-GOV 2

2-GOV 3

2-GOV 4

2-GOV 5

D. on its materiality assessment of sustainability impacts, risks and opportunities

2-IRO 1

2-IRO 2

2-IRO 3

10 Disclosure Requirements Généraux

- **DR 2-GR1** – General characteristics of the sustainability reporting of the undertaking

ISSB

Informations générales sur le périmètre couvert par le reporting de durabilité et l'option de présentation retenue

- **DR 2-GR2** – Sector(s) of activity

ISSB

SFDR

- **DR 2-GR3** – Key features of the value chain

ISSB

TCFD

- **DR 2-GR4** – Key drivers of the value creation

ISSB

Informations destinées à décrire la « fiche d'identité » de l'entité pour éclairer le contexte dans lequel se dessinent ses enjeux de durabilité
L'objectif ici est de faciliter la lecture de l'information de durabilité en la rattachant à la réalité de sa stratégie et de son organisation

- **DR 2-GR 5** – Using approximations on disclosure related to boundary and value chain

ISSB

- **DR 2-GR6** – Disclosing on significant estimation uncertainty

- **DR 2-GR7** – Changes in preparation and presentation

- **DR 2-GR8** – Prior period errors

- **DR 2-GR9** – On other sustainability reporting pronouncements

- **DR 2-GR10** – General statement of compliance

Sujets et concepts similaires à ceux utilisés dans le cadre de l'information financière

4 Disclosure Requirements sur la stratégie et le modèle d'affaires

- **DR 2-SBM1:** overview of strategy and business model
- **DR 2-SBM2:** views, interests and expectations of stakeholders
- **DR 2-SBM3:** interaction of impacts and the undertaking' strategy and business model
- **DR 2-SBM4:** interaction of risks and opportunities and the undertaking' strategy and business model

ISSB

TCFD

US SEC

- Description du modèle d'affaires de l'entreprise telle que souvent déjà faite dans le rapport de gestion
- Si l'information est déjà donnée dans le rapport de gestion ou les états financiers, une simple cross-référence suffira à satisfaire l'obligation
- Description de la façon dont la consultation des parties prenantes et l'identification des impacts, risques et opportunités significatifs nourrissent la définition / l'ajustement de la stratégie et du modèle d'affaires de l'entreprise

5 Disclosure Requirements sur la gouvernance de la durabilité

- **DR 2-GOV1:** roles and responsibilities of the administrative, management and supervisory bodies
- **DR 2-GOV 2:** information of administrative, management and supervisory bodies about sustainability matters
- **DR 2-GOV 3:** sustainability matters addressed by the undertaking's administrative, management and supervisory bodies
- **DR 2-GOV 4:** integration of sustainability strategies and performance in incentive schemes
- **DR 2-GOV 5:** statement of due diligence

ISSB

TCFD

US SEC

TCFD

US SEC

TCFD

US SEC

SFDR

- Éclairage sur la façon dont les enjeux de durabilité (impacts, risques et opportunités relatifs aux sujets environnement, social et gouvernance au sens large) sont intégrés dans la gouvernance et la supervision de l'entreprise
- Qui est responsable de quoi? Comment l'organe est-il informé des enjeux et quels aspects en particulier est-il chargé de traiter? Selon quelles modalités? Comment se fait l'articulation des responsabilités sur ces sujets à tous les niveaux de l'entreprise, y compris opérationnels?
- Comment l'atteinte des objectifs en matière de durabilité sont-ils pris en compte dans les rémunérations?

3 Disclosure Requirements sur l'analyse de matérialité

US SEC

ISSB*

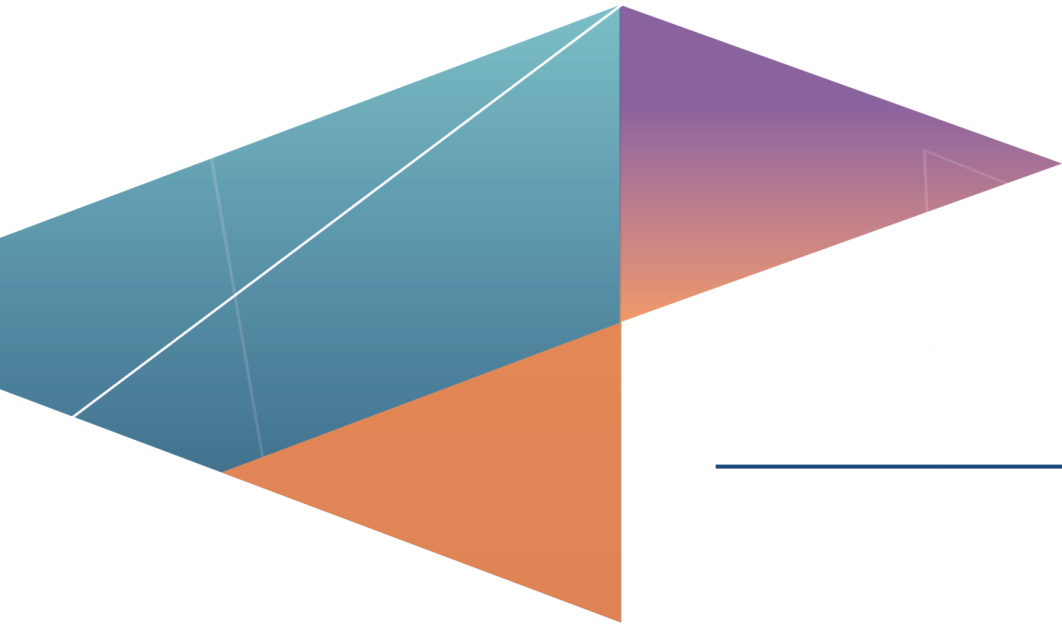
TCFD

- **DR 2-IRO 1** – description of the processes to identify material sustainability impacts, risks and opportunities
- **DR 2-IRO 2** – outcome of the undertaking's assessment of material sustainability impacts, risks and opportunities as identified by reference to and in compliance with sector-agnostic and sector-specific level ESRS SFDR
- **DR 2-IRO 3** – outcome of the undertaking's assessment of material sustainability impacts, risks and opportunities that are not covered by an ESRS (entity-specific level) SFDR

* Risks and opportunities only

Informations sur

- le processus d'analyse de matérialité (organisation, méthodologie suivie, implication des parties prenantes, fréquence, date de dernière mise en œuvre et de révision...)
- le résultat de celle-ci, c'est-à-dire la liste des impacts, risques et opportunités identifiés comme étant significatifs, qu'ils soient couverts par une norme ESRS ou bien qu'ils aillent au-delà, compte tenu de la situation particulière de l'entreprise



ESRS environnementaux

ESRS E1

Climate change (1/4)

STRATEGY (complemented by ESRS 2)

DR E1-1: **Transition plan** for climate change mitigation

CSRD CSDDD ISSB US SEC*

AG on ESRS 2-SBM4: **Resilience** of strategy and business model

CSRD ISSB US SEC

AG on ESRS 2-GOV 4: Climate-related **remuneration**

ISSB

AG on ESRS 2-GOV 4: Internal **carbon pricing** schemes

ISSB US SEC

AG on ESRS 2-IRO 1 and 2: material climate-related **impacts, risks and opportunities**

CSRD ISSB* US SEC*

*only financial materiality

IMPLEMENTATION

DR E1-2: **Policies** implemented to manage climate change mitigation and adaptation

CSRD

DR E1-3: Measurable **targets** for climate change mitigation and adaptation

CSRD ISSB US SEC

DR E1-4: Climate change mitigation and adaptation **action plans and resources**

CSRD* ISSB* Taxo*

* only selected requirements

PERFORMANCE MEASURES

Energy

E1-5: Energy **consumption & mix** SFDR

E1-6: Energy **intensity** per revenue SFDR

GHG emissions / removals

E1-7: **Scope 1** GHG emissions SFDR ISSB US SEC

E1-8: **Scope 2** GHG emissions SFDR ISSB US SEC

E1-9: **Scope 3** GHG emissions SFDR ISSB US SEC

E1-10: **Total** GHG emissions

E1-11: **GHG intensity** per net turnover SFDR ISSB US SEC

E1-12: **GHG removals** CSRD*

E1-13: **Carbon credits** CSRD* ISSB US SEC

Optional E1-14: **Avoided GHG emissions** from products and services

Financial effects

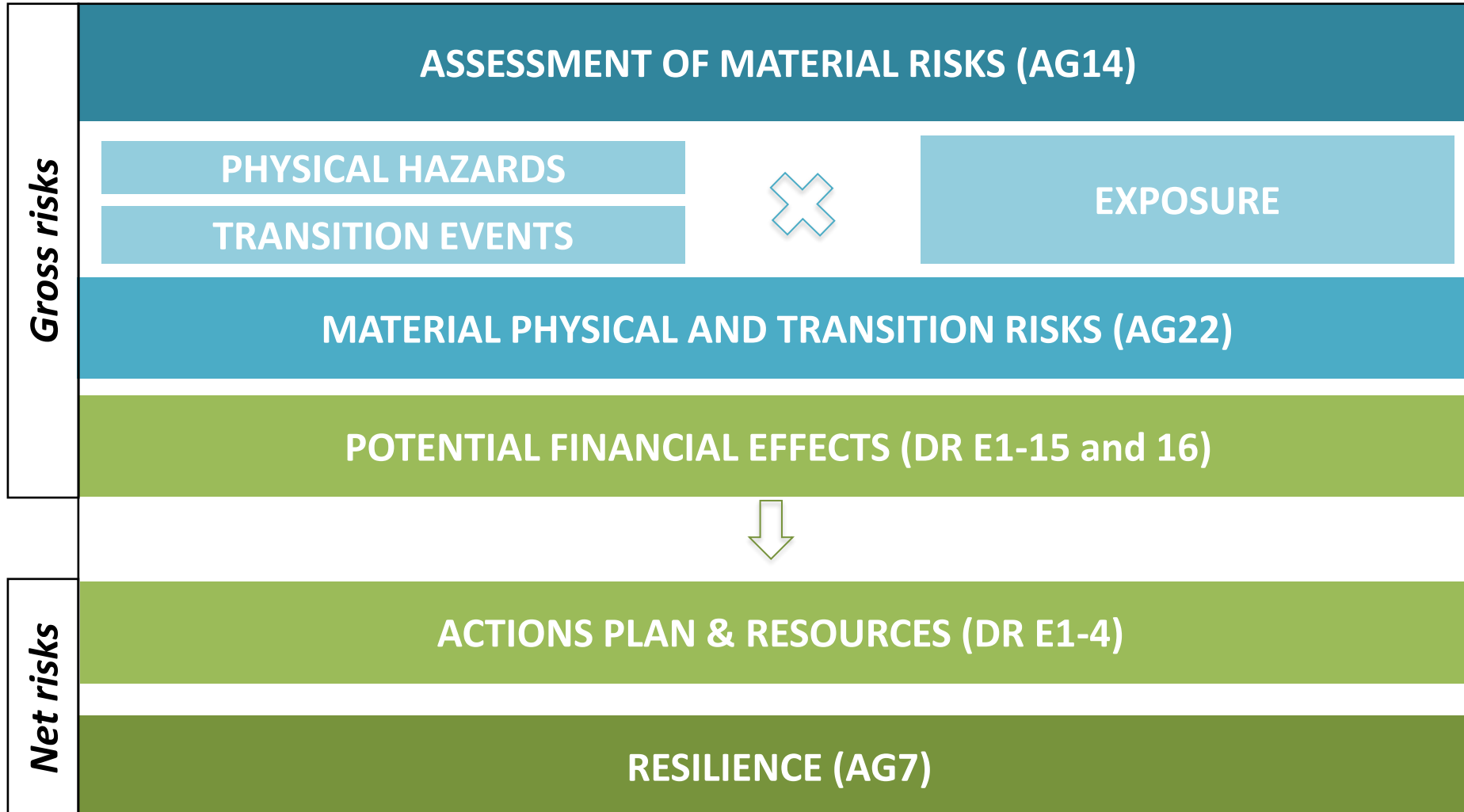
E1-15: Financial effects from **physical risks** ISSB US SEC

E1-16: Financial effects from **transition risks** ISSB US SEC

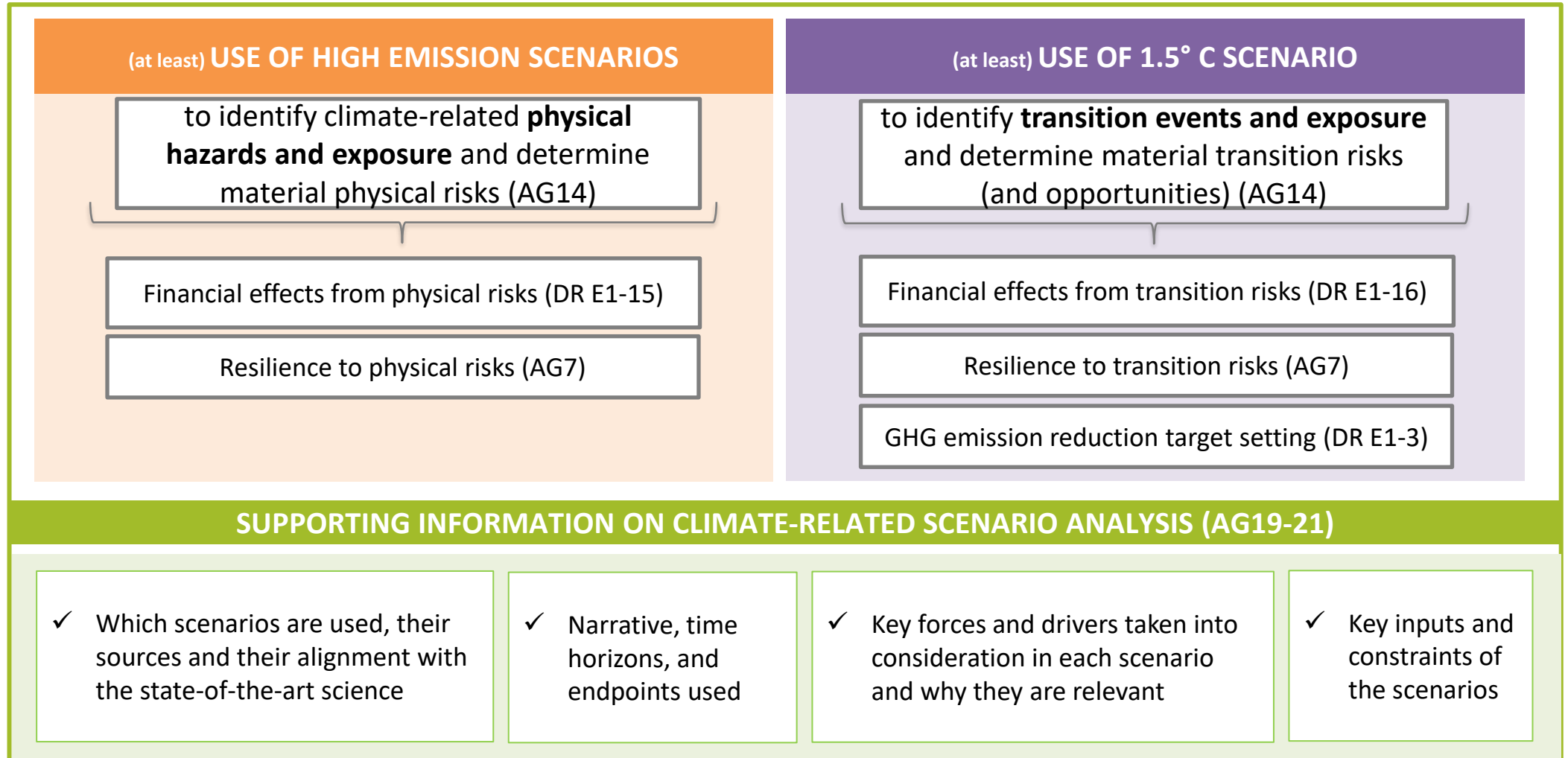
E1-17: Financial **opportunities** Taxo** ISSB US SEC

* in recital 41 ** indirect link

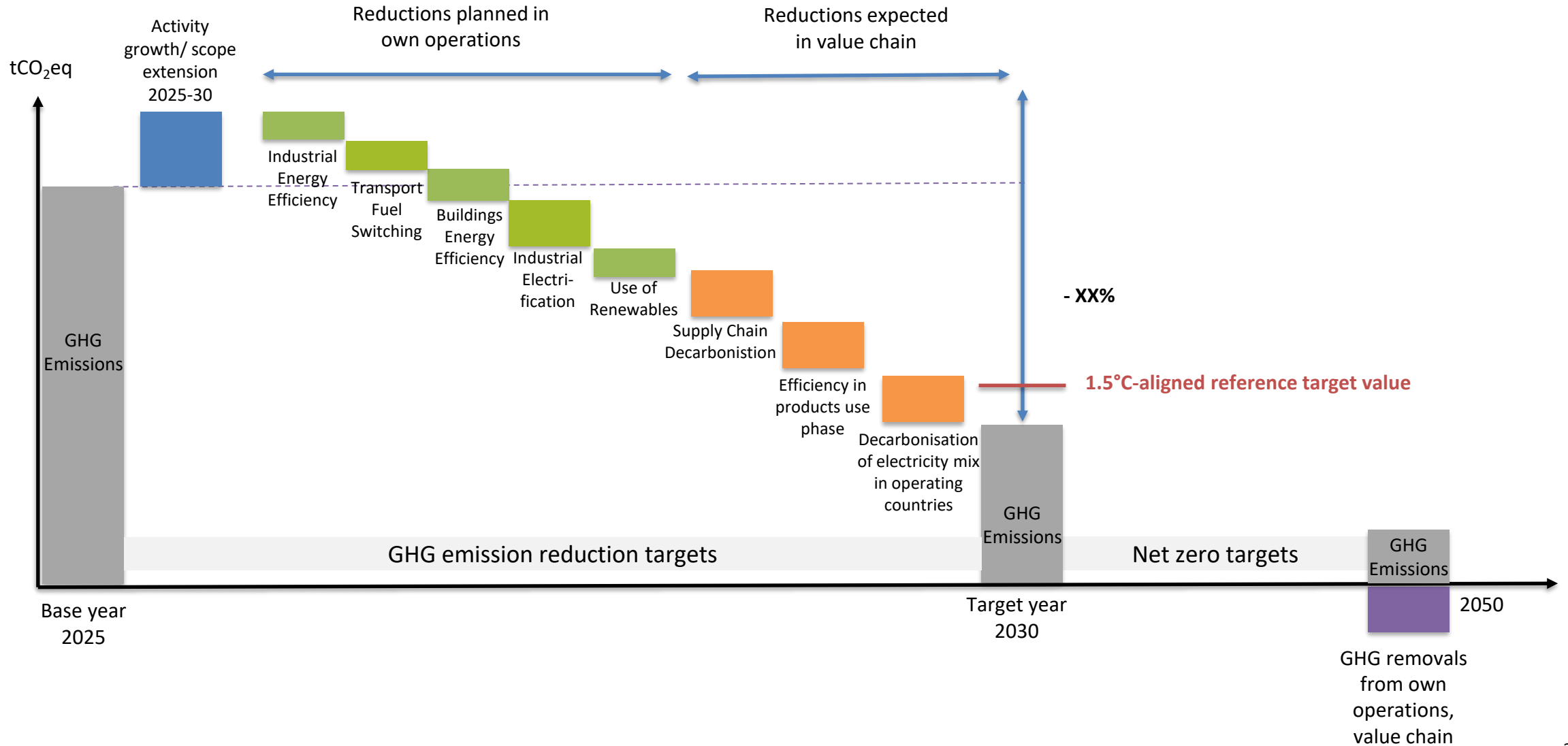
ESRS E1
Climate change (2/4)



Role of scenario analysis



ESRS E1 Climate change (4/4)



ESRS E2 Pollution 1/3

Application guidance liée à ESRS 2

- **AG on ESRS 2-SBM 4: Resilience of strategy and business model** TCFD CSRD ZPAP
- **AG on ESRS 2-IRO 1 and 2: material pollution-related impacts, risks and opportunities** TCFD CSRD OEF

- Lien avec l'initiative EU Action Plan "Towards a Zero Pollution for Air, Water and Soil", et considération de la chaîne de valeur
- Cinq sous-thématiques : pollution de l'air, pollution de l'eau, pollution du sol, substances préoccupantes (y compris les substances les plus nocives) et activités habilitantes pour prévenir, contrôler et éliminer la pollution.
- Lien avec les définitions de la Chemicals Strategy for Sustainability, du règlement européen REACH, de l'E-PRTR (registre des rejets et transferts de polluants européen), de la directive sur les émissions industrielles et et les travaux de la Plateforme pour la finance durable

3 Disclosure Requirements liés aux aspects Politiques, targets, action plans and resources

- **DR E2-1** – Politiques implemented to prevent and control pollution CSRD Sev. III
- **DR E2-2** – Measurable targets for pollution ZPAP Taxo CSRD IED GRI
- **DR E2-3** – Pollution action plans and resources CSRD GRI IED Taxo

- Les politiques doivent poursuivre un objectif (prévention, minimisation, etc.) en lien avec une des cinq sous-thématiques.
- Les objectifs doivent être exprimés en volume de polluants concernés, ainsi qu'en part de chiffre d'affaires et de coûts de matières premières pour les substances préoccupantes, et le lien doit être fait avec les référentiels BAT.
- Les actions servent les objectifs en lien avec les réglementations.

ESRS E2 Pollution 2/3

4 Disclosure Requirements liés à la mesure de la performance

- **DR E2-4** – Pollution to air, water and soil SFDR CSRD
IED GRI
- **DR E2-5** – Substances of concern and most harmful substances CSRD
Taxo ZPAP
- **DR E2-6** – Pollution-related incidents and deposit impacts and risks, and financial exposure to the undertaking CSRD
- **DR E2-7** – Potential financial effects from pollution-related impacts, risks and opportunities CSRD
- **Taxonomy Regulation**

Pollution de l'air, de l'eau et du sol

- Informations sur la liste et les volumes de polluants pour l'air, l'eau et le sol générés ou utilisés sur l'ensemble de la chaîne de valeur, ainsi que la surface affectée quand pertinent (y compris Annexe II E-PRTR)
- Lien avec les indicateurs de degré d'urbanisation et de qualité de l'air, ainsi qu'avec la directive européenne relative aux émissions industrielles et les BAT/BREFs le cas échéant

Substances préoccupantes

- Informations spécifiques sur la part de chiffre d'affaires et de coûts de matières premières en lien avec ces substances

Incidents et gisements

- Informations sur les principaux incidents et gisements, leurs impacts ainsi que leurs coûts associés et provisionnés

SFDR Lien avec les indicateurs additionnels SFDR: Emissions of inorganic pollutants, air pollutants et ozone-depleting substances

ESRS E2 Pollution 3/3

“The undertaking shall disclose the list of pollutants that are generated or used during production processes or that are procured, and that leave its facilities as emissions, as products, or as part of products or services.”

ELEMENTS to disclose:

Pollutants to air

Pollutants to water

Pollutants to soil

The pollutants to be disclosed shall comprise those listed in **Annex II of the E-PRTR Regulation** and be grouped according to **AG15***

For each one of the group of pollutants, the undertaking shall disclose the **source of pollution factors used**, as well as **standards, methodologies, assumptions, and/or calculation tools used**

The **total amount of emissions** in a defined period (in tons, kilograms, cubic meters)

The **specific loads of emissions** put in relation to production outputs

The **targets** as described in ESRS E2-2

The **land or water affected** (in km²)

The undertaking shall put them in context with:

- The **local air quality indices** for the area where the undertaking’s pollution to air occurs
- The **degree of urbanisation** for the area where pollution to air occurs
- The undertaking’s percentage of the **total emissions of pollutants to water and soil occurring in areas of high-water stress**

ESRS E3

Water and marine resources 1/3

Application guidance liée à ESRS 2

AG on ESRS 2-IRO 1 and 2: Water and marine resources-related **impacts, risks and opportunities**

CSRD

GRI

CDSB

CDP W

CEO W

- Sous-thématiques eau et ressources marines, couvrant les impacts et dépendances de l'eau prélevée, consommée, rejetée, y compris l'exposition aux risques physiques (inondations, stress hydrique, ...)
- Lien avec les directives cadres sur l'eau (Water Framework Directive) et les ressources marines (EU Marine Strategy Framework Directive)
- L'eau est un enjeu local : criticité des sites géographiques, bassins hydrologiques
- Importance des matières premières et considération des fournisseurs
- Ressources marines : considération des ressources minérales en eau profonde, des graviers et des produits de la mer

3 Disclosure Requirements liés aux aspects Politiques, targets, action plans and resources

DR E3-1: Politiques implemented to manage water and marine Resources

CSRD

SFDR

GRI

CDSB

DR E3-2: Measurable **targets** for water and marine resources

CSRD

GRI

CEO W

CDP W

CDSB

F Mer

DR E3-3: Water and marine **action plans and resources**

CSRD

CDSB

- Chaîne de valeur et lien avec les politiques européennes et les engagements chiffrés à réduire les prélèvements, la consommation et les rejets d'eau

ESRS E3

Water and marine resources 2/3

The process of identifying **material IROs** should include:

Geographical areas with water-related quality, quantity, regulatory or reputational issues for its facilities and for the facilities of key suppliers

Commodities used by the undertaking which have an impact on the environmental status of marine waters as well as on the protection of marine resources

Business activities for which water issues and access to commodities represent a material risk

Sites located in **areas of high-water stress**

Processes to identify suppliers in the value chain with material water quantity or water quality related impacts or risks

Processes to conduct an assessment of key suppliers

Processes to screen marine resource-related commodities in its purchases



Outcomes:

A list of geographical areas where water is a material issue for the undertaking's operations and value chain

A list of commodities used by the undertaking which are material to the good environmental status of marine waters as well as for the protection of marine resources

A list of business activities associated to water and marine resources material IROs

Bases de données recommandées : WWF Water Risk Filter, World Resources Institute's (WRI) Water Risk Atlas tool Aqueduct, annex II to EU Recommendation 2021/2279 on the use of the Environmental Footprint methods

ESRS E3

Water and marine resources 3/3

4 Disclosure Requirements liés à la mesure de la performance

DR E3-4: Water management performance



DR E3-5: Water intensity performance



DR E3-6: Marine resources-related performance



DR E3-7: Potential financial effects from water and marine resources-related impacts, risks and opportunities

Taxonomy regulation

Eau

- Volumes d'eau prélevés, consommés, rejetés et lien avec ESRS E2
- Si pertinent, volume d'eau recyclé, réutilisé ou stocké
- Si pertinent, information sur l'intensité
- Informations par zone géographique et segment opérationnel

Ressources marines


- Nature et quantité des matières utilisées issues de ressources marines
- Liens avec ESRS E5 sur les déchets et l'usage du plastique, ESRS E2 sur les polluants, ESRS E1 sur les émissions des GES, ESRS E4 sur les changements d'utilisation des sols ou d'habit impactants

SFDR Lien avec l'indicateur SFDR principal Emissions to water et les indicateurs additionnels Water usage and recycling, Investments in companies without water management policies et Exposure to areas of high-water stress.

ESRS E4

Biodiversity and ecosystems 1/3






1 Disclosure Requirement lié aux aspects Strategy, Governance and materiality assessment

- **DR E4-1** – Transition plan in line with the targets of no net loss by 2030, net gain from 2030 and full recovery by 2050 

Informations sur la compatibilité du modèle d'affaire avec la stratégie européenne en faveur de la biodiversité à horizon 2030 et le Post-2020 Global Biodiversity Framework

Identification des leviers de perte de biodiversité (espèces menacées, aires protégées et aires clefs) dans la chaîne de valeur et des actions de remédiation (éviter, minimiser, resauter, compenser) sur les principales ressources/dépendances et actifs concernés

Application guidance liée à ESRS 2

- **AG on ESRS 2-SBM 4: Resilience** of strategy and business model 

- **AG on ESRS 2-IRO 1 and 2: Biodiversity and ecosystems - related impacts, risks and opportunities** 



Résilience : préconisation de l'utilisation de scénarios (par ex, IPBES, ENCORE, ...)

Materiality assessment : préconisation de bases de données, évaluation par site géographique et par matière première, considération des espèces menacées, des espaces protégés et des zones clefs

Distinction entre risques physiques, de transition et risques systémiques, ainsi que des opportunités en lien avec les travaux TNFD et CDSB

Présence d'activité dans les zones sensibles pour la biodiversité

ESRS E4

Biodiversity and ecosystems 2/3

3 Disclosure Requirements liés aux aspects Politiques, targets, action plans and resources

- **DR E4-2 – Policies** implemented to manage biodiversity and ecosystems **SFDR**
- **DR E4-3 – Measurable targets** for biodiversity and ecosystems
- **DR E4-4 – Biodiversity and ecosystems action plans and resources**

Informations en lien avec le plan de transition, ainsi qu'avec la hiérarchie des leviers : évite, minimise, restaure, compense, et atténue.

Rôle clef de la chaîne de valeur, de la traçabilité des matières premières et fournisseurs, et importance des enjeux sociaux des IROs y compris en lien avec l'utilisation de ressources génétiques et l'interaction avec les communautés locales

6 Disclosure Requirements liés à la mesure de la performance

- DR E4-5 – Pressure metrics**
 - DR E4-6 – Impact metrics**
 - DR E4-7 – Response metrics**
 - DR E4-8 – Biodiversity-friendly consumption and production metrics**
 - DR E4-9 – Biodiversity offsets**
 - DR E4-10 – Potential financial effects from biodiversity-related impacts, risks and opportunities**
- Taxonomy Regulation**

Indicateurs très principaux, en lien avec les travaux en cours au niveau international et l'absence d'indicateurs agréés, description de caractéristiques que doivent revêtir les indicateurs

- SFDR** Lien avec l'indicateur SFDR principal Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas et les indicateurs additionnels Land degradation, desertification, soil sealing, Investments in companies without sustainable land/agriculture practices, Investments in companies without sustainable oceans / seas practices, Natural species and protected areas and Deforestation.

ESRS E4 Biodiversity and ecosystems 3/3

Including **methodologies and metrics used**

Including the **scope** of the metrics and methodologies

Including the **biodiversity components** of the metrics

Including a **description of the geographies covered** by the methodology

Including how the metrics allow for the **respect of ecological thresholds**

Including the **frequency of monitoring**, key indicators being monitored, and the baseline condition/value and baseline year/period, as well as the reference period

Including whether the **parametrisation of these metrics** rely on primary data, secondary data, modelled data or on expert judgement, or a mixture of these

Including **which actions are measured and monitored via the metrics**, how they relate to targets achievement

Including whether metrics are **mandatory** (based on legislation) or **voluntary**

Including whether the metrics are **informed by relevant legislations**

ESRS E5

Resource use and circular economy 1/2

Application guidance lié à ESRS 2

- **AG on ESRS 2 SBM 3 and SBM 4** on the integration of resource use and circular economy in the business model
- **AG on ESRS 2-IRO 1 and 2:** on impacts, risks and opportunities

Lien avec le plan européen sur 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**.

Materiality assessment en lien avec les **cinq sous-thématiques décrites** de E5-4 à E5-8 par rapport aux scénarios de rester dans une économie linéaire versus d'effectuer une transition vers une économie circulaire

3 Disclosure Requirements liés aux aspects **Policies, targets, action plans and resources**

- **DR E5-1 – Policies** implemented to manage resource use and circular economy
- **DR E5-2 – Measurable targets** for resource use and circular economy
- **DR E5-3 – Resource use and circular economy action plans**

Politiques pour découpler l'activité et l'utilisation de ressources non renouvelables / régénérer les ressources renouvelables et écosystèmes

Plans d'action en lien avec les sous-thématiques et les trois principes de l'économie circulaire

6 Disclosure Requirements liés à la mesure de la performance

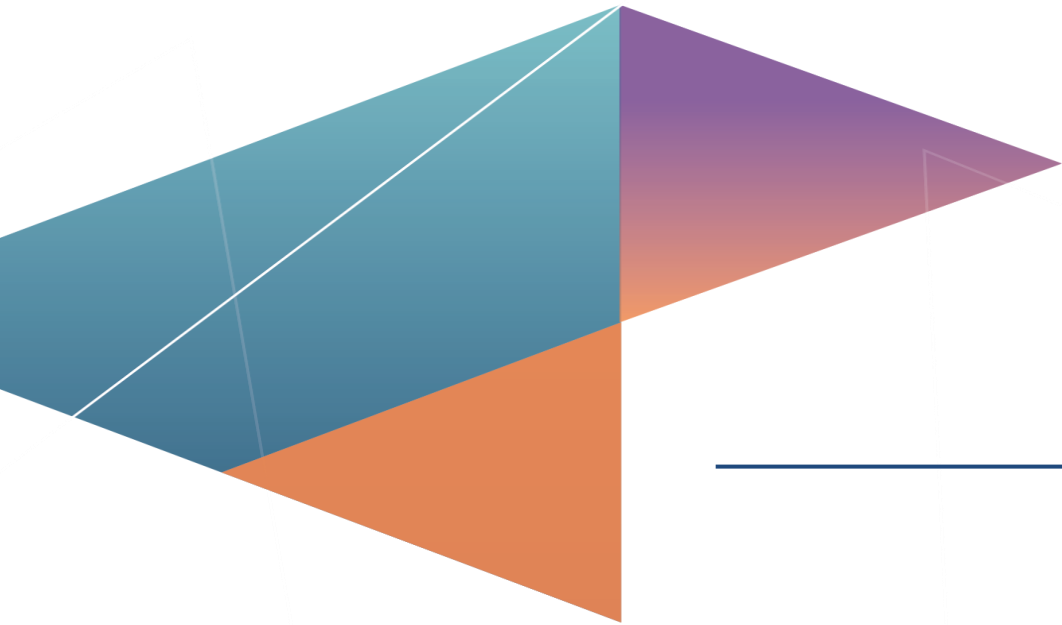
- DR E5-4 – Resource inflows
- DR E5-5 – Resource outflows
- DR E5-6 – Waste SFDR
- DR E5-7 – Resource use optimisation
- DR E5-8 – Circularity support

- DR E5-9 – Financial effects from resource use and circular-economy-related impacts, risks and opportunities
- **Taxonomy Regulation**

SFDR Lien avec l'indicateur SFDR principal Hazardous waste and radioactive waste ratio et l'indicateur additionnel Non-recycled waste ratio

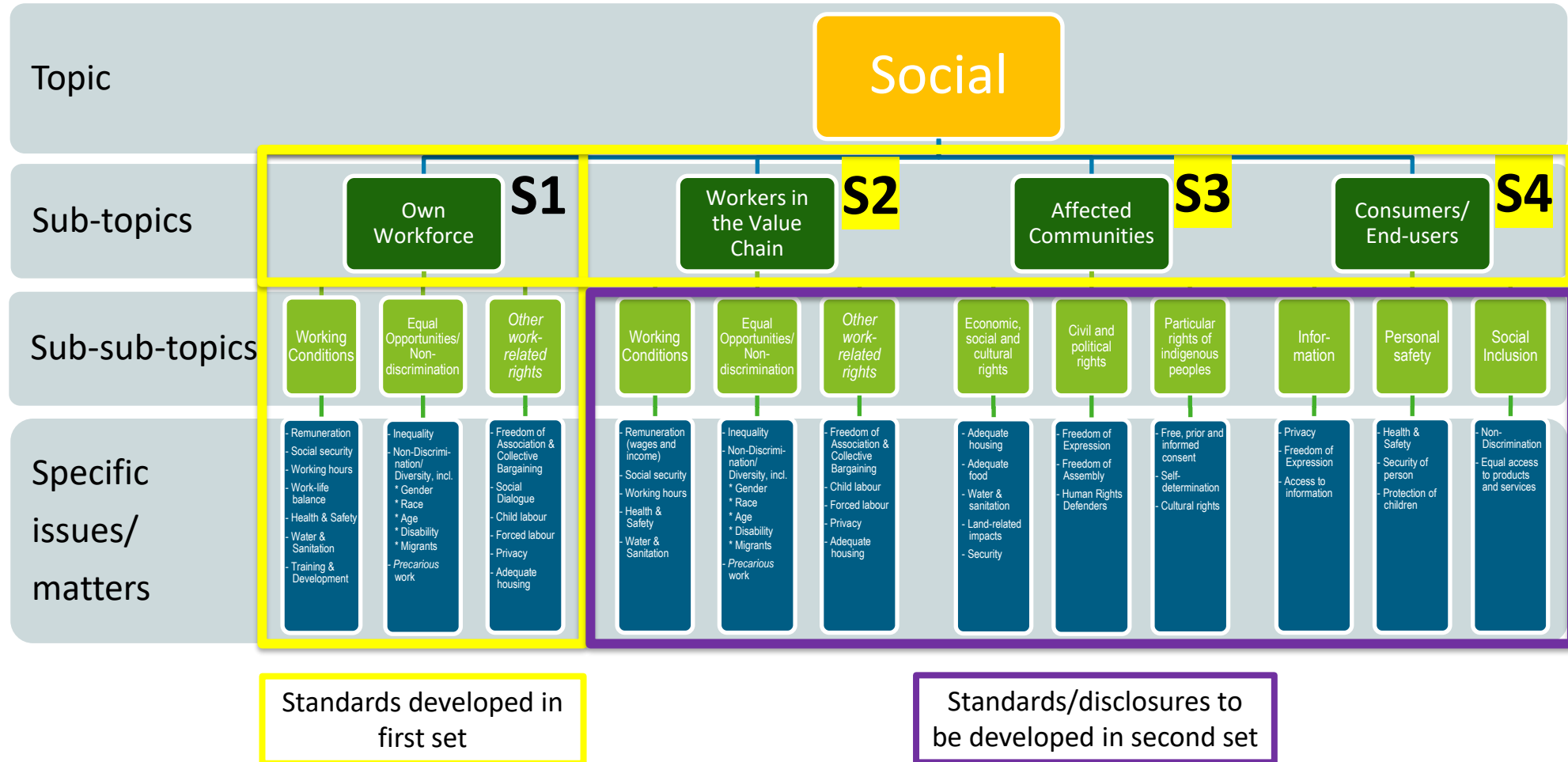
Informations sur les **cinq sous-thématiques** :

- quantitatives (valeur absolue et pourcentage) et qualitatives
- **Resource Inflows** : informations sur les matières utilisées (renouvelables, réutilisées, recyclées)
- **Resource Outflows** : informations sur le poids et pourcentage des produits, matériaux et emballages intentionnellement créés pour contribuer à l'économie circulaire, i.e. durabilité, réemploi, réparabilité, désassemblage, recyclage, ...
- **Waste** : détail des déchets dangereux / non dangereux et de la destination des déchets
- **Resource use optimisation** : part de chiffre d'affaires relative aux produits et services optimisant l'utilisation des ressources et promulguant des modèles d'affaire circulaire
- **Circularity support** : actions coordonnées et partenariats dans la chaîne de valeur

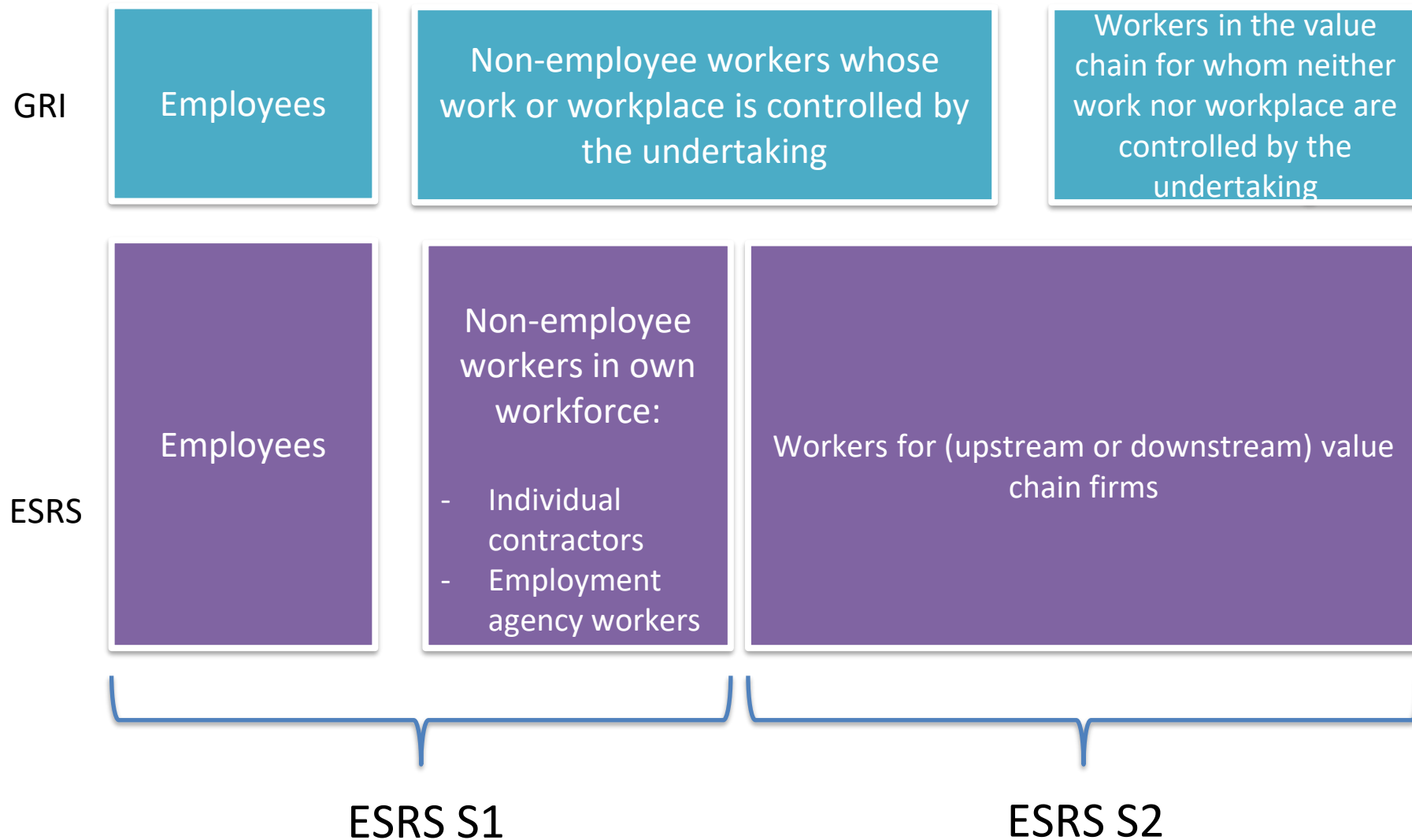


ESRS sociaux

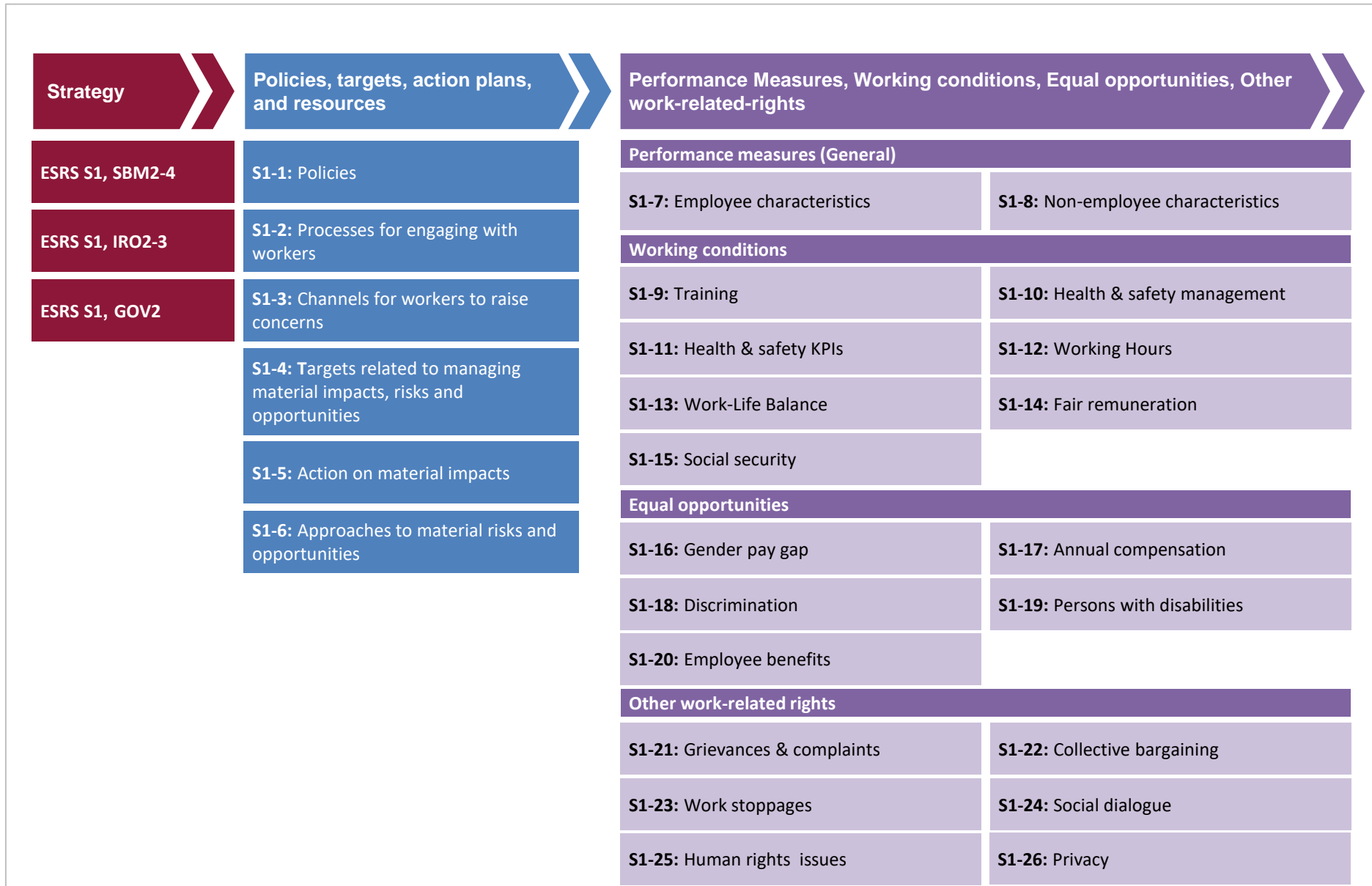
Structure of the social pillar



Structure of the social ESRs – Definition of own workforce



Structure of the ESRS S1



ESRS S1 Own Workforce (1/3)

6 Disclosure Requirements liés aux aspects procédures, objectifs, pans d'actions et ressources

DR S1-1: Policies , targets, action plans and resources	OECD UNGP GRI
DR S1-2: Processes for engaging with own workers and workers' representatives about impacts	OECD UNGP GRI
DR S1-3: Channels for own workers and workers' representatives to raise concerns	UNGP
DR S1-4: Targets related to managing material negative impacts, advancing positive impacts, and managing material risks and opportunities	UNGP GRI
DR S1-5: Taking action on material impacts on own workforce and effectiveness of those actions	OECD UNGP GRI
DR S1-6: Approaches to mitigating material risks and pursuing material opportunities related to own workforce	OECD SASB

Informations essentiellement descriptives (à l'exception de DR S1-4 sur les objectifs) destinées à informer sur la façon dont l'entité :

- organise les échanges avec ses employés et leurs représentants, à la fois sur l'identification des impacts actuels et potentiels des activités de l'entreprise pour eux en tant que partie prenante, mais aussi de toute autre préoccupation que les employés et leurs représentants voudraient porter à la connaissance de l'entreprise
- s'assure de l'existence et de la mise en œuvre des procédures nécessaires pour assurer la conformité des activités et conditions de travail aux principes des principales conventions internationales en la matière
- se fixe des objectifs afin de gérer les impacts, risques et opportunités matériels identifiés dans le cadre des échanges avec ses parties prenantes
- se donne les moyens d'atteindre ses objectifs par la mise en œuvre de plans d'action concrets et de ressources adaptées.

ESRS S1 Own Workforce (2/3)

20 Disclosure Requirements liés à la mesure de la performance

2 Disclosure Requirements généraux

- **DR S1-7** – Characteristics of the Undertaking's **Employees** GRI
- **DR S1-8** – Characteristics of **non-employee** workers in the undertaking's own workforce GRI

Informations quantitatives et qualitatives permettant de décrire la composition de la force de travail de l'entreprise, distinguant entre contrats permanents et temporaires, temps plein et temps partiel, avec pour objectif de comprendre le contexte sous-jacent aux impacts, risques et opportunités de l'entreprise en matière d'emploi.

7 Disclosure Requirements relatifs aux conditions de travail

- **DR S1-9** – **Training and skills** development indicators GRI
- **DR S1-10** – **Coverage** of the health and safety management system ILO OECD GRI
- **DR S1-11** – **Performance** of the health and safety management system ILO GRI
- **DR S1-12** – **Working hours** ILO EPSR
- **DR S1-13** – **Work-life balance** indicators ILO EPSR
- **DR S1-14** – **Fair** remuneration EPSR GRI
- **DR S1-15** – **Social security** eligibility coverage EPSR

Informations quantitatives et qualitatives permettant de décrire et d'évaluer la qualité des conditions de travail au sein de l'entité au regard de 7 éléments contributeurs.

Selon les sujets, les indicateurs doivent être fournis en valeur absolue et/ou en pourcentage du personnel.

ESRS S1 Own Workforce (3/3)

5 relatifs à l'égalité des chances

EPSR

GRI

- **DR S1-16 – Pay gap** between women and men
- **DR S1-17 – Annual total compensation ratio**
- **DR S1-18 – Discrimination** incidents related to equal opportunities
- **DR S1-19 – Employment of persons with disabilities**
- **DR S1-20 – Differences in the provision of benefits** to employees with different employment contract types

Informations quantitatives et qualitatives couvrant

- les écarts de salaire homme / femme et maximum / médian, l'emploi de travailleurs handicapés – en valeur absolue et relative, les différences de droits et couverture sociale entre employés et autres travailleurs hors contrat
- les canaux mis à disposition pour dénoncer les incidents discriminatoires, ainsi que
- les actions prises par l'entreprise pour remédier aux situations d'inégalité

6 relatifs aux autres droits du travail

- **DR S1-21 – Grievances** and complaints related to other work-related rights
- **DR S1-22 – Collective bargaining** coverage
- **DR S1-23 – Work stoppages**
- **DR S1-24 – Social dialogue**
- **DR S1-25 – Identified cases of severe human rights issues** and incidents
- **DR S1-26 – Privacy at work**

GRI

SASB

ILO

GRI

SASB

ILO

ILO

GRI

ILO

Informations quantitatives et qualitatives destinées à appréhender le contexte et la qualité du dialogue social au sens, ainsi que le respect des libertés individuelles.

ESRS S2

Workers in the value chain (VCW)

ESRS S3

Affected communities (AC)

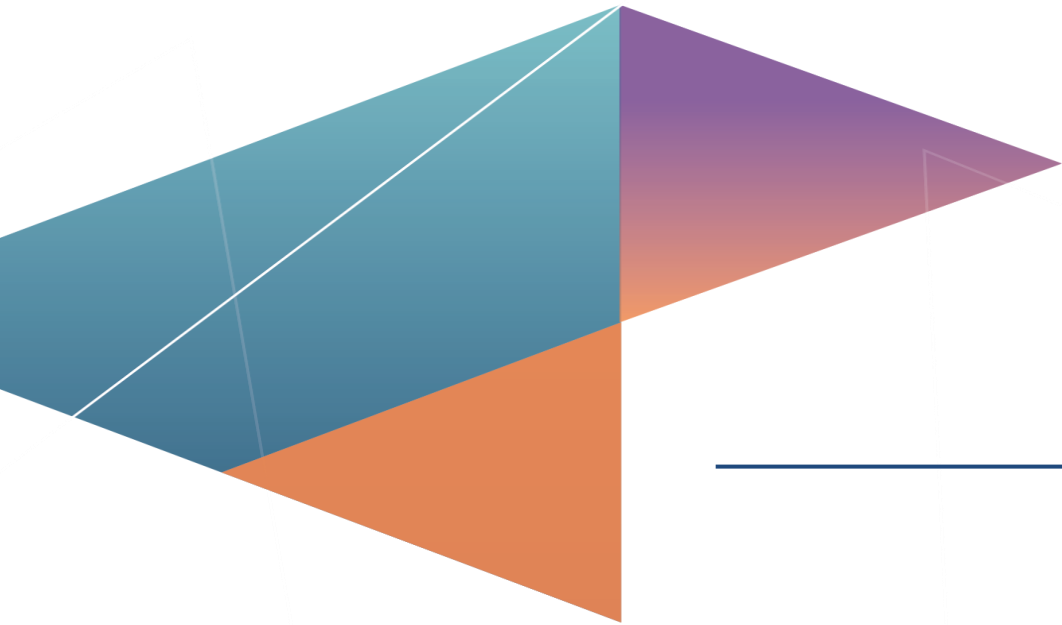
ESRS S4

Consumers & end users (C&EU)

Chaque Exposure Draft inclut **6 Disclosure Requirements identiques**

- appliqués à chacune des 3 catégories de population concernée
- également identiques aux 6 premiers Disclosure Requirements de ESRS S1 sur Own Workforce
- ne couvrant à ce stade que les aspects procédures, objectifs, plans d'action et ressources. Les indicateurs de mesure de performance seront à définir dans un prochain jeu de normes ESRS

- **DR S2-1 / DR S3-1 / DR S4-1** – Policies related to VCW / AC / C&EU SFDR
- **DR S2-2 / DR S3-2 / DR S4-2** – Processes for engaging with VCW / AC / C&EU about impacts
- **DR S2-3 / DR S3-3 / DR S4-3** – Channels for VCW / AC / C&EU to raise concerns SFDR
- **DR S2-4 / DR S3-4 / DR S4-4** – Targets related to managing material negative impacts, advancing positive impacts, and managing material risks and opportunities
- **DR S2-5 / DR S3-5 / DR S4-5** – Taking action on material impacts on VCW / AC / C&EU and effectiveness of those actions
- **DR S2-6 / DR S3-6 / DR S4-6** – Approaches to mitigating material risks and pursuing material opportunities related to VCW / AC / C&EU



ESRS de gouvernance

ESRS G1

Governance, risk management and internal control

1 Disclosure Requirement lié aux aspects Stratégie

- **DR G1-1** – Governance structure and composition DC#20 GRI

Description générale des instances de gouvernance et leur composition

7 Disclosure Requirements liés aux aspects procédures, objectifs, plans d'action et ressources

- **DR G1-2** – Corporate governance code or policy DC#20 GRI
- **DR G1-3** – Nomination process GRI
- **DR G1-4** – Diversity policy DC#20 GRI
- **DR G1-5** – Evaluation process GRI
- **DR G1-6** – Remuneration policy GRI
- **DR G1-7** – Risk management processes DC#20 GRI
- **DR G1-8** – Internal control processes GRI

Description plus détaillée des instances de gouvernance sur certains aspects précis tels que le processus de nomination et d'évaluation des membres, la politique de diversité et de rémunération des organes de gouvernance.

Description générale des process de gestion des risques et de contrôle interne et la façon dont ils permettent aux instances de gouvernance d'exercer leur responsabilité de supervision de l'entité.

2 Disclosure Requirements liés à la mesure de la performance

- **DR G1-9** – Composition of the administrative, management and supervisory bodies SFDR DC#20 GRI
- **DR G1-10** – Meetings and attendance rate

Indicateurs permettant de mesurer l'atteinte des objectifs des politiques définies par les DR précédents.

ESRS G2 Business conduct

1 Disclosure Requirement lié aux aspects Stratégie

- DR G2-1 – Business conduct culture

GRI

Description de la façon dont l'éthique est promue et intégrée dans la culture de l'entité

3 Disclosure Requirements liés aux aspects procédures, objectifs, plans d'action et ressources

- DR G2-2 – Policies and targets on business conduct
- DR G2-3 – Prevention and detection of corruption and bribery
- DR G2-4 – Anti-corruption behaviour prevention and detection

SFDR

GRI

GRI

GRI

Description de la façon dont cette culture d'éthique des affaires est traduite en politiques, procédures et objectifs clairement définis, ainsi que des moyens mis en œuvre pour détecter et prévenir tout comportement ou activité contraire à cette éthique.

6 Disclosure Requirements liés à la mesure de la performance

- DR G2-5 – Anti-corruption and anti-bribery training
- DR G2-6 – Corruption or bribery events
- DR G2-7 – Anti-competitive behavior events
- DR G2-8 – Beneficial ownership
- DR G2-9 – Political engagement and lobbying activities
- DR G2-10 – Payment practices

SFDR

GRI

GRI

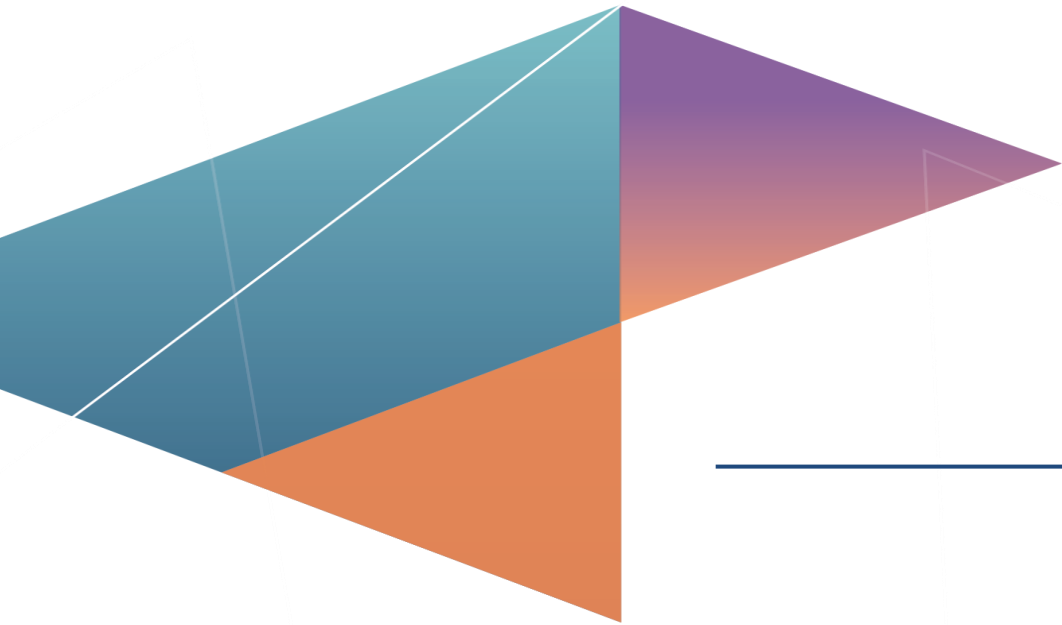
GRI

GRI

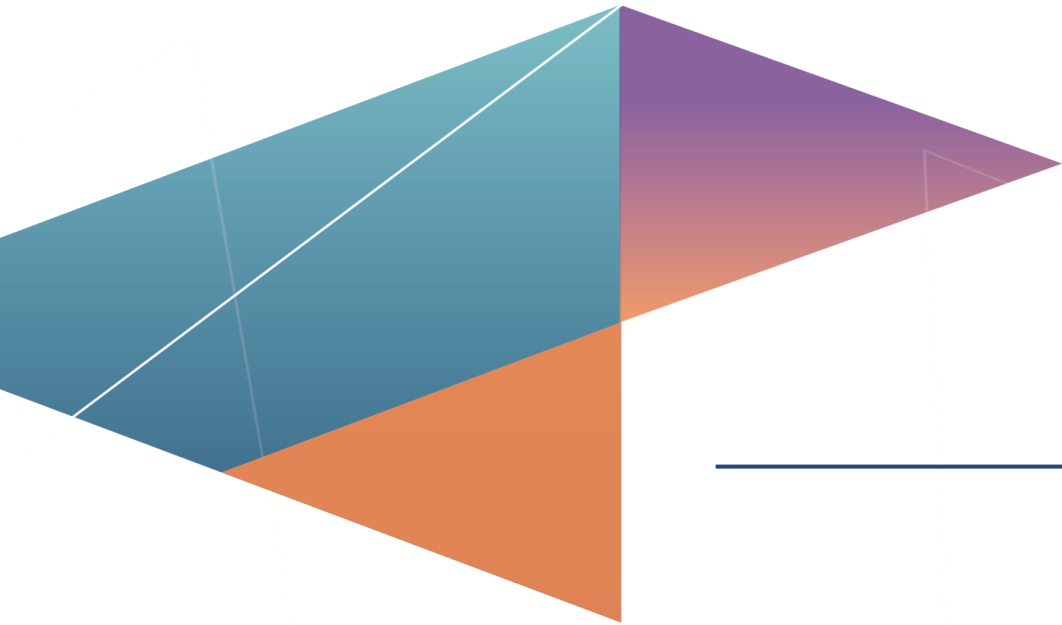
GRI

Indicateurs et information qualitative permettant de mesurer l'atteinte des objectifs des politiques et objectifs définis par les DR précédents, couvrant

- la formation anti-corruption et fraudes (qui, programmes)
- les procédures légales en cours (nombre, état des lieux, pénalités ou amendes payées)
- les investigations en cours
- les activités de lobbying et leurs financements
- les conditions contractuelles de paiement (fournisseurs) et les pratiques réelles



Conclusion et prochaines étapes



Annexes

ESRS E1

Climate change (annexe 1)

1 Disclosure Requirement lié aux aspects Strategy, Governance and materiality assessment

- **DR E1-1**– Transition plan for climate change mitigation



Les plans de l'entreprise pour assurer la compatibilité du modèle d'affaire avec la limitation du réchauffement climatique à 1.5°C en ligne avec l'Accord de Paris

Application guidance liée à ESRS 2

- **AG on ESRS 2-SBM4: Resilience** of strategy and business model



- **AG on ESRS 2-GOV 4: Climate-related remuneration** & Internal **carbon pricing** schemes



- **AG on ESRS 2-IRO 1 and 2: material climate-related impacts, risks and opportunities**

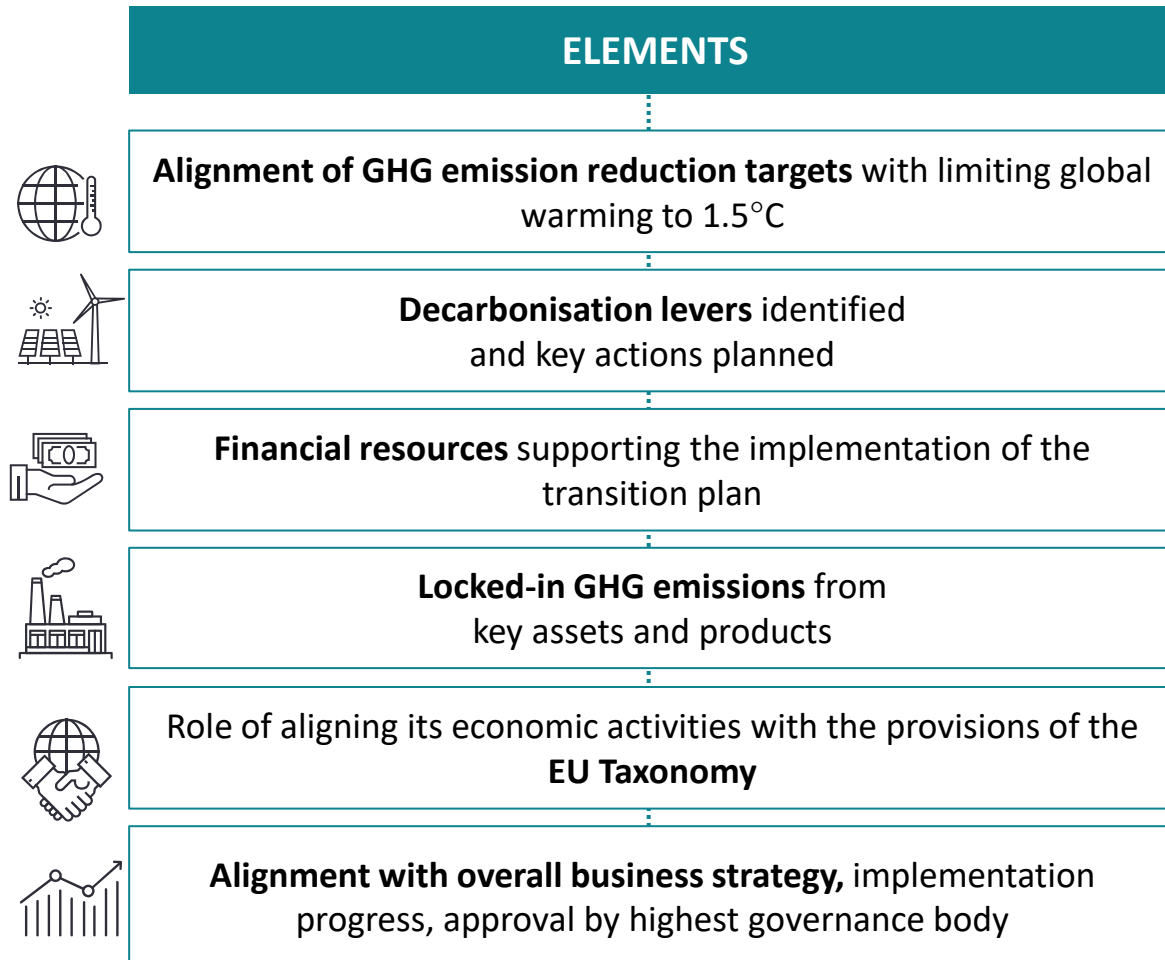


* Risks and opportunities only

Informations en lien avec ESRS 2 :

- Résilience de la stratégie et du modèle d'affaires, en complément du plan de transition pour l'atténuation
- Schémas de rémunération incitatifs liés aux objectifs climats et éléments sur l'utilisation incitative d'un prix interne du carbone (décisions d'investissement, analyses de performance internes, etc.)
- Description des impacts, risques et opportunités liés au climat, en lien avec la TCFD et les risques physiques de la Taxonomie, ainsi que du processus d'identification de ces derniers. Inclut également les informations à publier sur l'analyse de scénarios avec l'utilisation d'un scénario 1.5°C pour les risques de transition et un scénario élevé pour les risques physiques

DR E1-1 Transition plan for climate change mitigation



“...the undertaking is expected to provide a high-level explanation on how it will adjust its strategy and business model to ensure compatibility with the transition to a climate-neutral economy and with limiting of global warming to 1.5°C in line with the Paris Agreement ... and shall, where applicable, refer to and contextualise information presented under other disclosures requirements of this [draft] standard.”

ESRS E1 Climate change (annexe 3)

3 Disclosure Requirements liés aux aspects Policies, targets, action plans and resources

- **DR E1-2 – Policies** implemented to manage climate change mitigation and adaptation

CSRD

- **DR E1-3 – Measurable targets** for climate change mitigation and adaptation

CSRD

ISSB

US SEC

- **DR E1-4 – Climate change mitigation and adaptation action plans and resources**

CSRD*

ISSB*

Taxo*

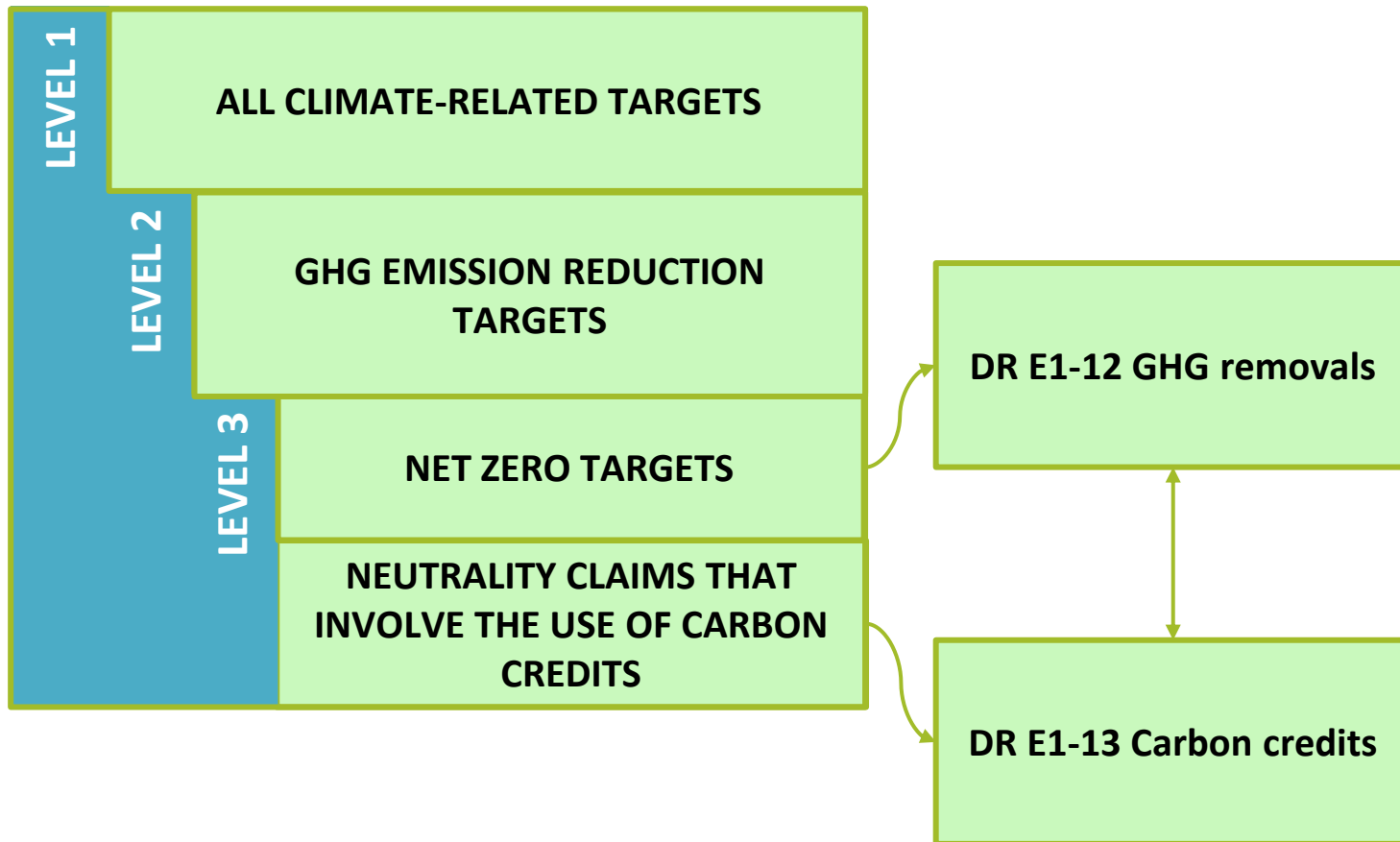
* only selected requirements

Informations à publier en lien avec les Disclosure Principles (ESRS 1)

- Politiques pour gérer les émissions de GES, risques physiques et de transition et opportunités
- Objectifs, notamment pour réduire les émissions de GES. Éléments complémentaires à donner en cas d'affirmation d'une cible net-zero (incluant des éliminations, « removals ») ou de neutralité carbone (y compris crédits carbone).
- Plan d'actions et ressources pour mettre en œuvre les politiques et atteindre les objectifs

ESRS E1 Climate change (annexe 4)

“The undertaking shall disclose the climate-related targets it has adopted.”



Reporting on GHG emission reduction targets:

- Absolute targets
- Scope 1, 2 and 3
- No netting of emissions to claim target achievement
- From 2025 in 5-year rolling periods
- Science-based?
- Decarbonization levers to achieve targets

ESRS E1 Climate change (annexe 5)

13 Disclosure Requirements liés à la mesure de la performance 1/2

Energy

DR E1-5: Energy consumption & mix SFDR

DR E1-6: Energy intensity per revenue SFDR

GHG emissions / removals

DR E1-7: Scope 1 GHG emissions SFDR ISSB US SEC

DR E1-8: Scope 2 GHG emissions SFDR ISSB US SEC

DR E1-9: Scope 3 GHG emissions SFDR ISSB US SEC

DR E1-10: Total GHG emissions

DR E1-11: GHG intensity per net turn SFDR ISSB US SEC

DR E1-12: GHG removals CSRD*

DR E1-13: Carbon credits CSRD* ISSB US SEC

Optional DR E1-14: Avoided GHG emissions from products and services

* in recital 41

- Les informations sur la consommation d'énergie permettent d'évaluer la consommation en valeur absolue de l'entreprise, son évolution et la part d'énergie renouvelable
- Les informations en intensité répondent aux exigences de la SFDR
- Publication des émissions de GES : Scopes 1, 2, 3 et Total. Pour le scope 3, sélection parmi les 15 catégories du GHG Protocol les plus significatives.
- Scope 3 : mise à jour du calcul tous les 3 ans, publication annuelle
- Distinction entre « Removals » = actions pour réduire de façon permanente les GES de l'atmosphère au sein de la chaîne de valeur et les « crédits carbone » = financements en dehors de la chaîne de valeur par l'achat de crédits
- Optionnalité des émissions évitées – manque de maturité et de consensus sur les modalités de calcul

DR E1-9 Scope 3 GHG emissions

METHODOLOGY FOR SCOPE 3 GHG EMISSIONS

1

SCREENING

Screen Scope 3 GHG emissions based on the 15 Scope 3 categories from the GHG Protocol to identify significant categories based on magnitude of GHG emissions and other criteria (e.g. based on available screening tools)

2

CALCULATION

Calculate or estimate GHG emissions in significant Scope 3 categories
Proportionality: update at least every 3 years or in case of major change



Scope 3 emissions in significant Scope 3 categories

3

DISCLOSURE

- ✓ Scope 3 GHG emissions from significant categories;
- ✓ % of emissions calculated using primary data;
- ✓ boundaries and calculation methods and tools for each significant Scope 3 category;
- ✓ list of Scope 3 categories included in and excluded from the inventory

Every year

PRESENTATION



Upstream purchasing



Optional: ICT



Downstream sold products



Goods transportation



Travels



Financial investments

ESRS E1 Climate change (annexe 7)

13 Disclosure Requirements liés à la mesure de la performance 2/2

Financial effects

DR E1-15: Financial effects from **physical risks** ISSB US SEC

DR E1-16: Financial effects from **transition risks** ISSB US SEC

DR E1-17: Financial effect from **opportunities** Taxo* ISSB US SEC

Taxonomy Regulation

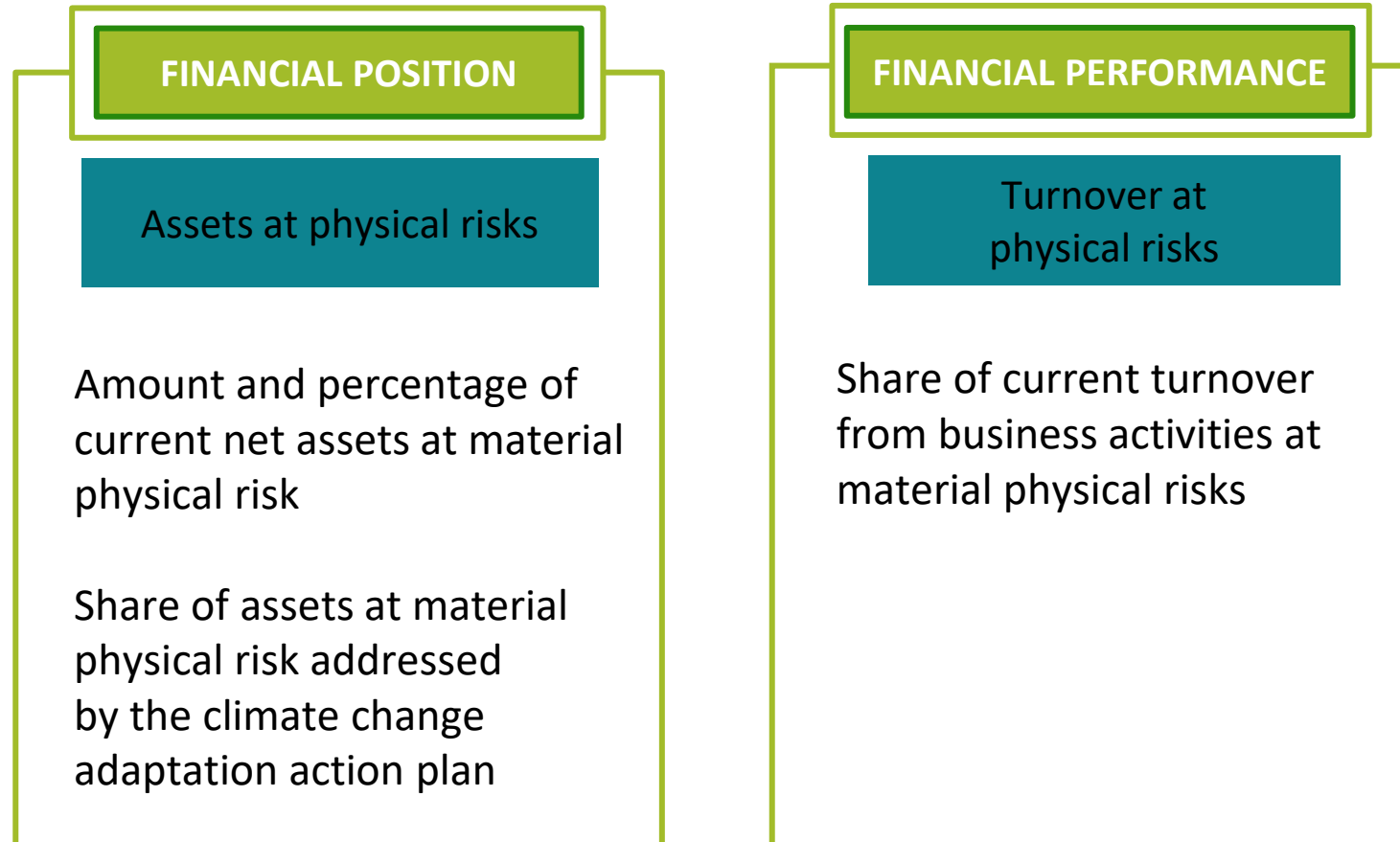
** indirect link

Informations sur les effets financiers potentiels :

- Actifs exposés à des risques physiques / de transition (valeur et %), part couverte par des plans d'adaptation
- Possibles passifs futurs : installations réglementées par l'ETS, monétarisation d'émissions, etc.
- Part du chiffre d'affaire exposée à des risques physiques / de transition

- Effets financiers des opportunités liées au changement climatique (chiffre d'affaires, réduction de coûts)

DR E1-15 – Potential financial effects from material physical risks



DR E1-16 – Potential financial effects from material transition risks

