

Aurexia

# CSRD

La RSE au service de la  
performance extra-financière

Etude de place sur la mise en œuvre  
du reporting CSRD

**Extrait**



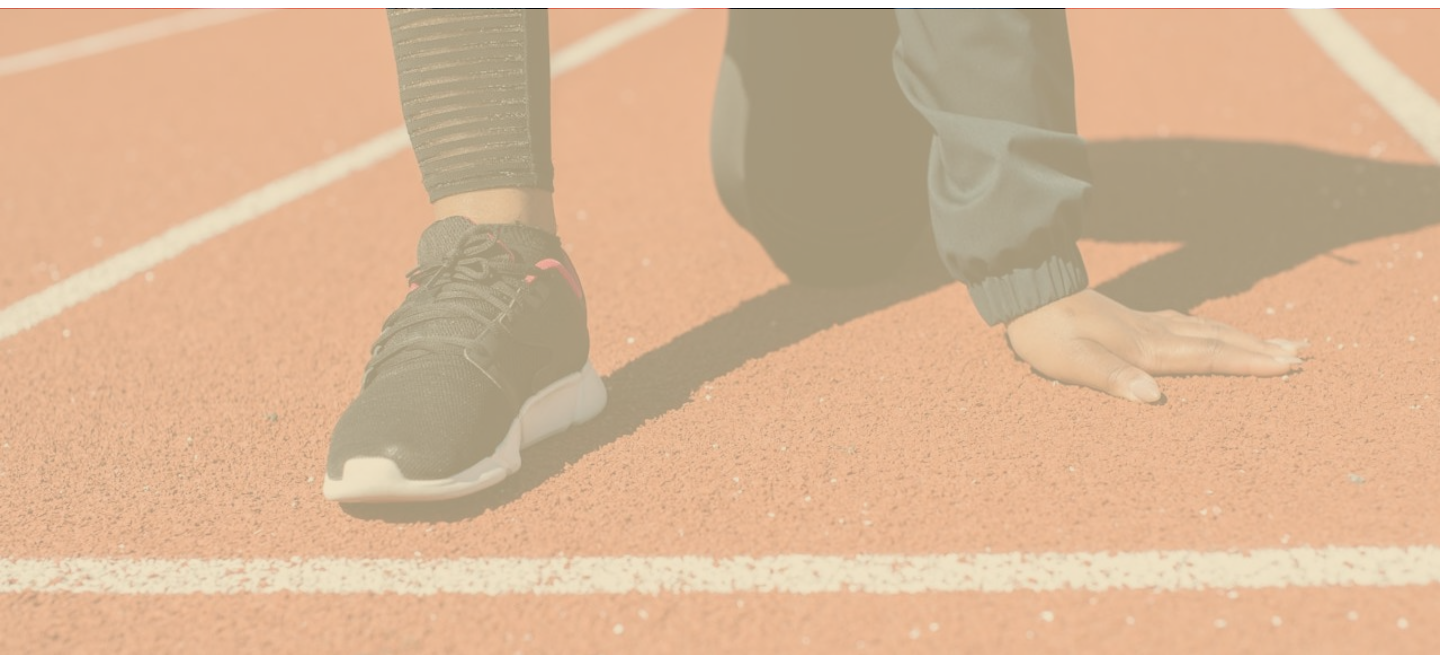
Aurexia  
**Sustainable**

Jun 2024

# Résumé

En janvier 2025, les entreprises précédemment assujetties à la directive européenne NFRD (Non-Financial Reporting Directive) devront publier **leur premier reporting répondant aux exigences de la nouvelle directive CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive)**.

La CSRD a été adoptée dans le cadre du Green Deal européen et du plan d'action pour une finance durable. Elle marque une étape importante vers une plus grande transparence et responsabilité des entreprises en matière de durabilité. Elle implique des changements significatifs dans la manière dont les entreprises collectent, rapportent et utilisent les informations extra-financières.



L'année 2024 est déterminante pour se préparer à l'échéance de janvier 2025.

C'est dans ce contexte qu'Aurexia a lancé en mars 2024, **une étude pour évaluer le niveau de maturité des acteurs du secteur financier dans l'implémentation de la CSRD**. Entre mars et juin 2024, nous avons interrogé neuf acteurs (banques et assureurs) sur la manière dont ils menaient leurs travaux préparatifs sur la CSRD.



# Résumé

Cette étude nous a permis de dégager plusieurs tendances :

- Les **Directions RSE** et les **Directions financières** travaillent main dans la main à l'implémentation du reporting extra-financier
- Les **entreprises ont généralement paré au plus pressé**, comme en témoigne le recours à des solutions tactiques pour **66% des acteurs du panel** ;
- La moitié des groupes ne s'est pas encore positionnée sur une solution cible ;
- Pour l'essentiel des sondés, le **reporting sera réalisé au niveau du groupe (80% des cas)**, mais l'intégralité des filiales interrogées dont le groupe réalise un rapport consolidé envisagent à l'avenir de produire leur propre reporting.
- **Toutes les entreprises sondées bénéficient d'un accompagnement** dans leur projet de mise en conformité CSRD.



Ces éléments suggèrent qu'il existe chez les entreprises une véritable dynamique d'appropriation de l'exercice, identifié par la plupart des répondants **comme une opportunité d'afficher leurs spécificités au travers d'un reporting personnalisé.**

En revanche, le **recours fréquent à des solutions dites « tactiques »** et l'**indécision** fréquemment constatée quant au **choix de la solution cible** est manifeste d'un besoin d'accompagnement inscrit dans la durée.



# Table des matières

<u>Introduction : rappel sur la CSRD</u>	05
<u>Présentation de l'étude CSRD Aurexia</u>	06
<u>Thématique 1: le passage de la NFRD à la CSRD</u>	08
Sponsoring et Pilotage projet CSRD	
Directions contributrices	
<u>Thématique 2 : Les différentes phases dans l'implémentation de la CSRD</u>	10
Grandes étapes dans la mise en œuvre du reporting CSRD	
Focus sur la collecte et la consolidation des données	
Cas spécifiques des reporting Groupe vs filiales	
<u>Thématique 3 : la CSRD, entre opportunités et contraintes</u>	14
Evolution du modèle économique	
Mobilisation de toute l'entreprise autour des enjeux ESG	
Normalisation des données extra-financières	
Lourdeur du projet CSRD	
<u>Aurexia à vos côtés</u>	17

# Introduction

## La CSRD, un reporting extra-financier 2.0

Adoptée en 2021, la CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive) est la nouvelle réglementation européenne en matière de transition climatique s'ajoutant à la SFDR et la Taxonomie européenne. Elle a un **champ d'application large** puisqu'elle impose le reporting extra-financier pour les entreprises financières et non-financières.

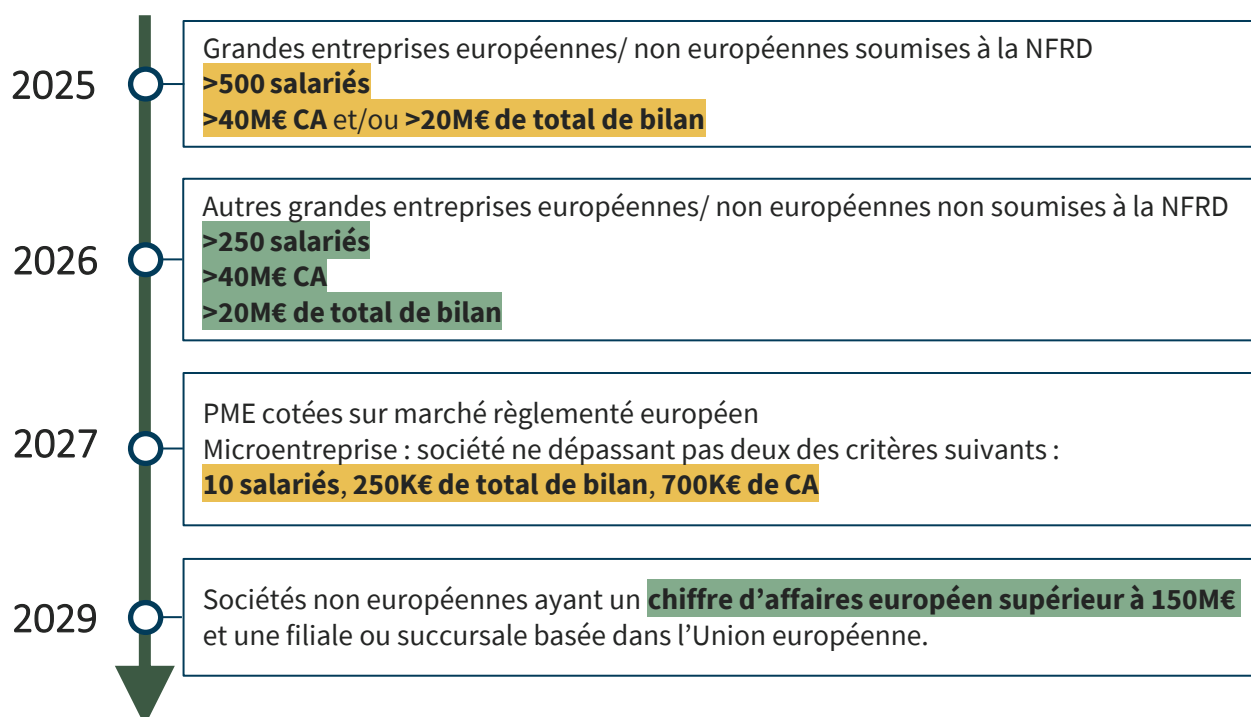
Elle vise à **harmoniser et à normaliser le reporting de durabilité** et à améliorer la qualité des données publiées. Elle renforce les obligations de la NFRD et la notion de double matérialité déjà introduite avec la révision de la NFRD.

*L'EFRAG, organisme en charge d'élaborer les standards de publication de la CSRD*

*La Commission Européenne a confié à l'EFRAG le soin d'élaborer des normes d'information extra-financières, les European Sustainability Reporting Standards (ESRS)*

## Une mise en œuvre progressive de la CSRD

La CSRD est entrée en vigueur en janvier 2024. Les exigences de reporting commencent à s'appliquer à partir de 2024 pour les grandes entreprises, pour un premier reporting en 2025, sur la base de l'année fiscale 2024. Le champ d'application s'étend ensuite progressivement au PME selon le calendrier ci-après.



# Etude menée par Aurexia sur les projets d'implémentation CSRD

Aurexia s'est intéressée à la manière dont les établissements du secteur financier, concernés par le reporting CSRD, s'organise pour réaliser leur premier reporting en 2025.

Avec cette étude, nous visions les objectifs suivants :



## Panel : carte d'identité des personnes interrogées

Notre étude s'est appuyée sur des interviews réalisés auprès de grands acteurs financiers dans les domaines de la banque de détail, banque privée et banque d'investissement, ainsi que des assureurs.

Les interviews se sont déroulés entre mars et juin 2024



**67% de nos répondants occupent des fonctions RSE**

Notamment directeurs ESG, responsables de l'implémentation CSRD....



**33% de nos répondants occupent des fonctions financières**

Directeurs comptables, contrôle de gestion...



# Restitution de l'étude Aurexia CSRD en trois thématiques

**A**

**Le passage de la NFRD à la CSRD, une étape cruciale pour l'ensemble des concernés**

**B**

**Les différentes phases dans l'implémentation de la CSRD**

**C**

**La CSRD, entre opportunités et contraintes**



# A. Le passage de la NFRD à la CSRD

Le passage de la NFRD à la CSRD dans l'UE implique le reporting en matière de durabilité, à savoir le reporting d'entreprises, établi des normes claires, une plus grande transparence, des rapports standardisés et des informations détaillées, le tout pour améliorer la transparence et la fiabilité.

Dans notre panel, certaines entreprises étaient soumises à la NFRD, et d'autres non.



Adressez un mail à [sustainable@arexia.com](mailto:sustainable@arexia.com) pour avoir l'étude complète

Source: Aurexia, 2024

La gouvernance des projets CSRD implique deux principales directions



La direction HR est garante des politiques et actions internes relatives au milieu de durabilité, garantissant les engagements extra-financiers des actifs. La direction financière a un rôle à jouer en matière de constitution de données, choix d'indicateurs et arbitrage des données pour agir.



## B. Les différentes phases dans l'implémentation de la CSRD

### Un focus sur la collecte et la consolidation des données

Actuellement, **80% Aurexia** envisage l'adoption d'une solution technique pour la collecte et la consolidation des données d'ici 2025, avec une anticipation d'enrichissement ou de remplacement dans les exercices futurs.

#### Solution Technique



**80%**

Envisage l'adoption d'une solution technique



**20%**

Consolidation de données provenant de plusieurs outils (ERP, CRM, SaaS, etc.) ou enrichissement

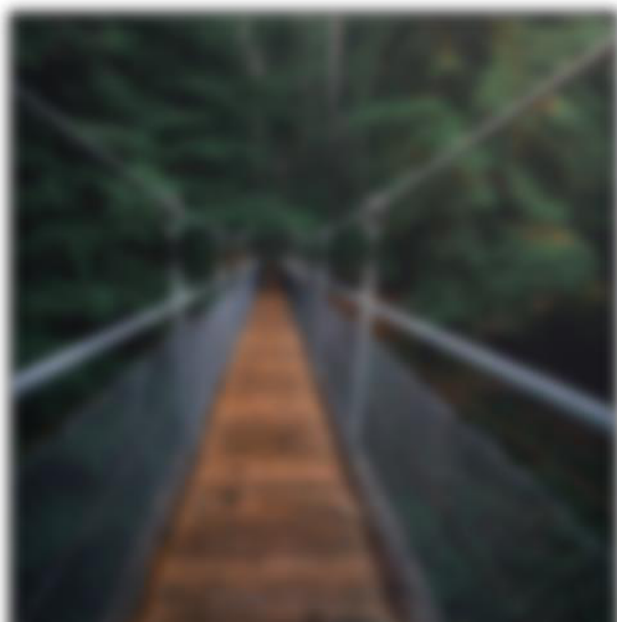
Adressez un mail à [sustainable@arexia.com](mailto:sustainable@arexia.com) pour avoir l'étude complète

**25%**

Programme d'un exercice

**50%**

Projet de consolidation des données



Comme les membres d'Aurexia, nous sommes convaincus que la CSRD est un levier de progrès et d'implémentation progressive.

- 1) Une solution technique collaborative permettra d'identifier les données à collecter et de les intégrer dans un système unique, ce qui permettra d'optimiser la consolidation des données.
- 2) Une solution de consolidation permettra d'identifier les données à collecter et de les intégrer dans un système unique, ce qui permettra d'optimiser la consolidation des données.

## C. La CSRD, entre opportunités et contraintes

### L'engagement de durabilité au-delà des exigences minimales

85% des grands groupes de produits ont publié des "data point" non obligatoires selon l'analyse de l'observatoire

Ce chiffre relativement important traduit différents cas :

• La disponibilité de l'information, même non obligatoire, dans la mesure où elle était déjà publiée et utilisée dans le cadre de la Déclaration de Performance Extra-Financière (DPEF).

Exemples de "data point" concernés par les publications volontaires

- CO2e : consommation
- CO2e : émissions pour le climat
- CO2e : consommation indirecte
- CO2e : émissions au scope 3
- CO2e : consommation

Adressez un mail à [sustainable@arexia.com](mailto:sustainable@arexia.com) pour avoir l'étude complète

cas particuliers.



En publiant des "data point" volontaires, les entreprises tirent plusieurs bénéfices :

- Renforcement de la confiance des parties prenantes
- Meilleure évaluation des risques et opportunités
- Anticipation de potentielles nouvelles exigences réglementaires

# Aurexia à vos côtés

Aurexia Sustainable est le label interne d'Aurexia qui centralise toute l'expertise du cabinet en matière de finance durable. Les consultants sont formés aux enjeux ESG et certifiés AMF.

Contactez-nous pour vos projets CSRD et tous vos sujets liés à l'implémentation de data ESG au sein de votre stratégie et de vos process opérationnels.

- ✓ *Pilotage de projet CSRD : PMO, Coordination niveau entités/Groupe*
- ✓ *Analyse de matérialité CSRD*
- ✓ *Collecte et consolidation des données pour les ESRS*
- ✓ *Aide au choix d'un outil d'éditeur et accompagnement dans la mise en œuvre*



[sustainable@aurexia.com](mailto:sustainable@aurexia.com)





# Aurexia

---

Bringing value, together

© 2024 Aurexia - Tous droits réservés

Cette publication est la propriété d'Aurexia. Toute reproduction et /ou diffusion, en tout ou partie, par quelque moyen que ce soit est interdite sans autorisation préalable.