



*Gemma Sanchez Danes*  
*Acting Head of Secretariat*

Congreso internacional de Acción Climática, 6 Julio 2023



## TABLA DE CONTENIDO

1. Las características principales del marco legal Europeo: CSRD
2. Las características principales del régimen regulatorio: ESRS
3. Próximos pasos



**Descargo de responsabilidad:** Las opiniones expresadas en esta presentación son las de los presentadores, excepto donde se indique lo contrario. Asimismo, las traducciones al castellano no representan el texto legal dado que el texto oficial es en inglés.



## 1. Las características principales del marco legal Europeo: CSRD

*Con la ley CSRD, la UE desea equiparar con el tiempo la información sobre sostenibilidad a la información financiera para alcanzar el nivel de ambición del Green Deal y el objetivo de la Unión de neutralidad climática para 2050.*

## Las características principales del marco legal europeo - CSRD(1/2)

- Un régimen obligatorio para todas las grandes entidades (250+ empleados) y pymes cotizadas, incluida la exención para las filiales del grupo.
- Incorporación progresiva a los ESRS: cierre 2024 para las compañías bajo EINF , 2025 cierre para las otras grandes compañías, cierre 2026 para PYMEs cotizadas (con opción opt-out hasta 2028) y 2028 para las compañías cuya matriz está fuera de la Union Europea.

Entidades cotizadas, no cotizadas y EIP que cumplen con dos de los tres requisitos: (i) 250 plantilla media empleados, (ii) €40m ingresos y (iii) €20m balance de situación

PYMEs cotizadas— excepto micro-entidades, que cumplen con dos de los tres requisitos: (i) plantilla media empleados entre 10 y 250, (ii) €700k -€40m ingresos, y (iii) €350k - €20m balance de situación.

Compañías cuya matriz está fuera de la UE que generan ingresos de >€150m en la UE con una sucursal (que genera >40m) o una filial (gran compañía o cotizada)

Exención de la subsidiaria (excepto gran compañía cotizada) si están dentro del alcance de un grupo que publica el estado de sostenibilidad bajo CSRD.

## (Las características principales del marco legal europeo – CSRD (2/2)



Cobertura integral de los temas de sostenibilidad: ESG bajo normas elaboradas por el EFRAG y adoptadas por la Comisión Europea vía actos delegados. La CSRD es el nivel 1 y los ESRS es el nivel 2.



Concepto clave: doble materialidad (de impactos y financiera) consistente con otras regulaciones de Sustainable Finance en Europa (SFDR, Art 8 taxonomía)



Ubicación y momento de presentar el estado de sostenibilidad: Location and timing of reporting: in the management report, i.e., at the same time as financial statements



Auditoría obligatoria: aseguramiento limitado para empezar (hasta 2028) y posteriormente aseguramiento razonable



Digitalización de los informes en lenguaje XBRL (ESEF/ESAP)

 **Transposición por los estados miembros en proceso con deadline julio 2024**



## 2. Las características clave del régimen regulatorio: ESRS

## Las características clave del marco regulatorio: la ESRS

*Normas agnósticas del sector en la fase final de su adopción*

ESRS Borradores de norma por EFRAG PTF

Borrador de ESRS entregado a la Comision Europea (CE)

Consulta pública sobre Acto Delegado de la CE

Junio. 2021 – Abril 2022

30 Abril – 8 Ago. 2022

Nov. 2022

Junio 2023

Julio 2023

ESRS borrador de norma expuesto a comentarios

CE Acto Delegado final



# Contenido de los ESRS



CSRD Art. 19 (a) / 29 (a) define el contenido de los ESRS

1. Modelo de negocio, estrategia, incluida resiliencia (planes de transición al acuerdo de París)

2. Políticas y objetivos para los asuntos de sostenibilidad

3. Órganos de gobernanza en relación a los asuntos de sostenibilidad : role y experiencia, incentivos

4. Diligencia debida: principales impactos adversos conectados con las operaciones de la compañía y su cadena de valor. Acciones para identificar, monitorizar y remediar dichos impactos. monitor impacts and actions to prevent, mitigate or remediate those.

5. Principales riesgos de sostenibilidad y como la compañías los gestiona

6. Métricas relevantes para los puntos 1-5

## Article 29 (b) Alcance de ESG

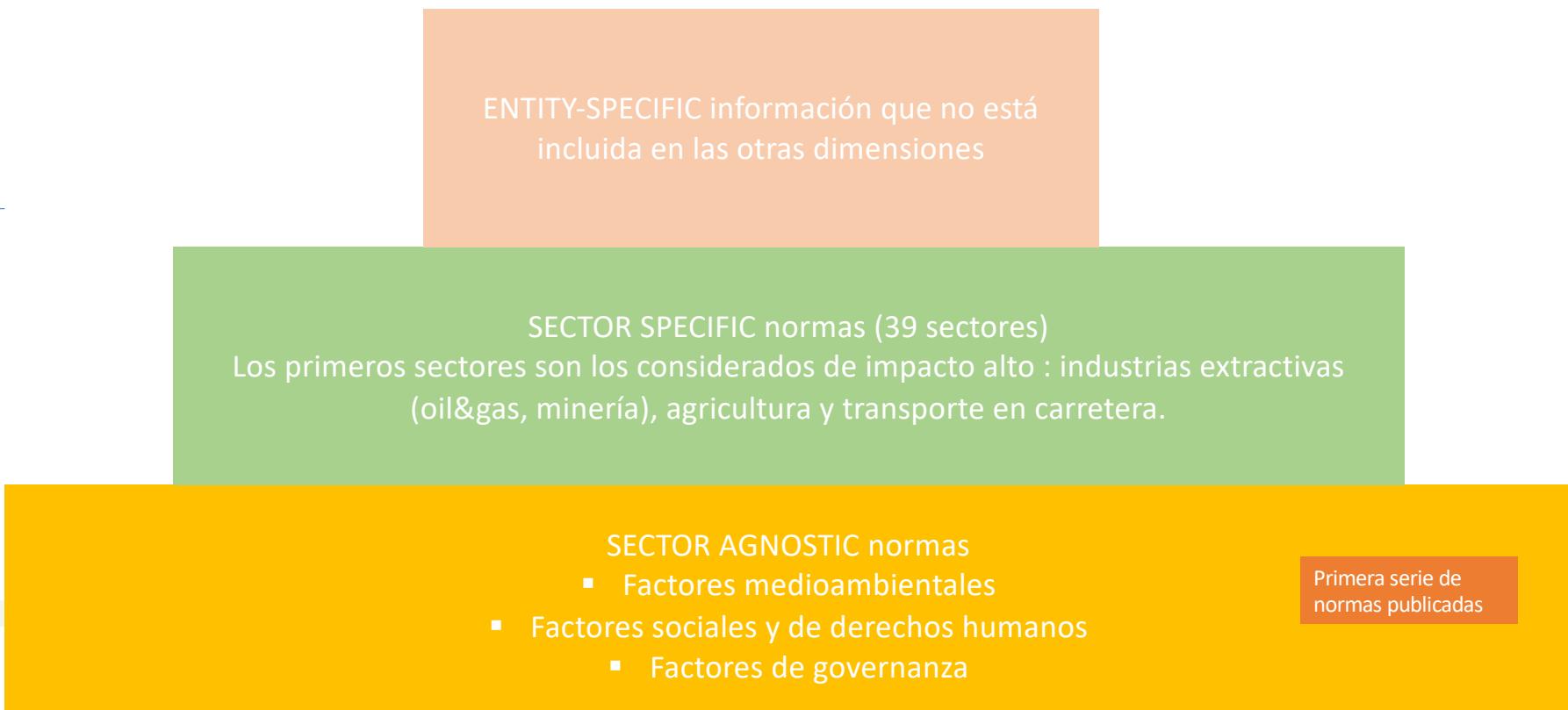
1. Factores medioambientales : i) Cambio climático; ii) Agua y recursos marinos; iii) Uso de recursos y economía circular; iv) Contaminación; v) biodiversidad y ecosistemas.

2. Factores sociales y derechos humanos: i) igualdad en el trato y las oportunidades ; ii) condiciones laborales ; and iii) respeto a los derechos humanos y las libertades fundamentales y principios democráticos

3. Factores de gobernanza : i) rol y composición de los órganos de gobernanza; ii) sistema de control interno y riesgos para los asuntos de sostenibilidad; iii) ética del negocio y cultura corporativa ; iv) influencia política; v) calidad de relación con los clientes, proveedores y comunidades.

## Arquitectura del sistema ESRS

E  
S  
T  
A  
N  
D  
A  
R  
I  
Z  
A  
C  
I  
O  
N



ENTITY-SPECIFIC información que no está incluida en las otras dimensiones

SECTOR SPECIFIC normas (39 sectores)

Los primeros sectores son los considerados de impacto alto : industrias extractivas (oil&gas, minería), agricultura y transporte en carretera.

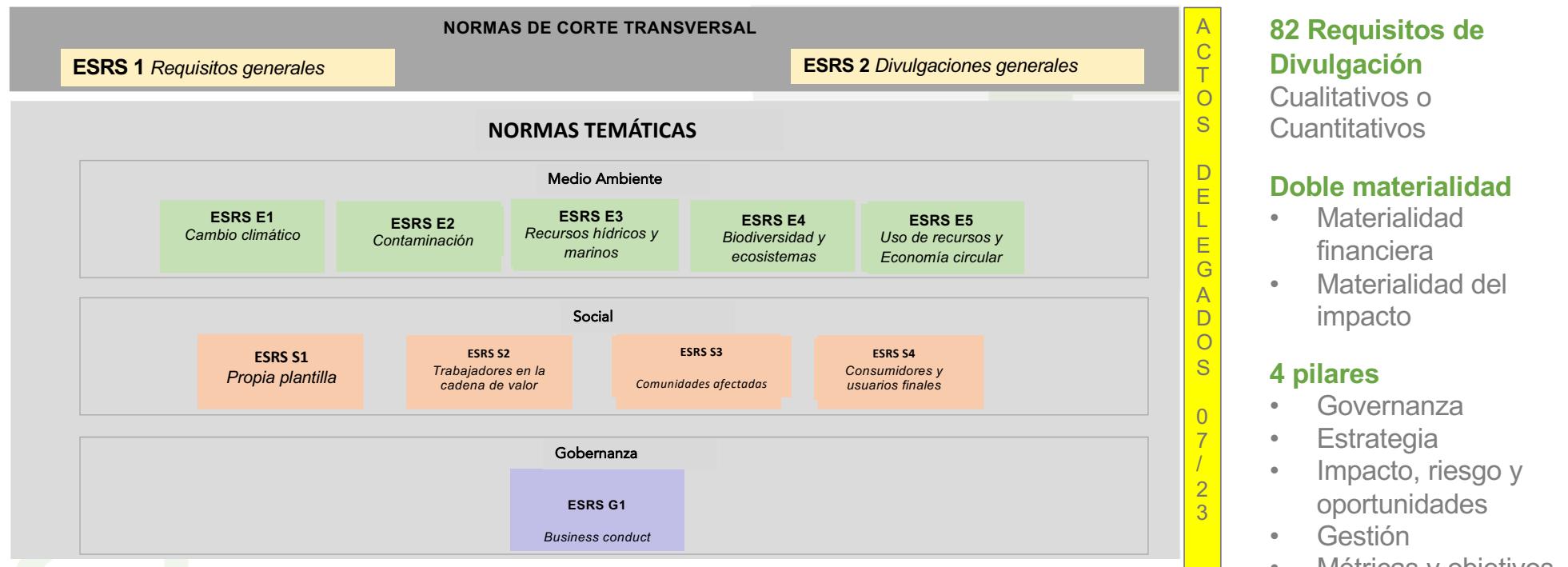
SECTOR AGNOSTIC normas

- Factores medioambientales
- Factores sociales y de derechos humanos
- Factores de gobernanza

Primera serie de normas publicadas

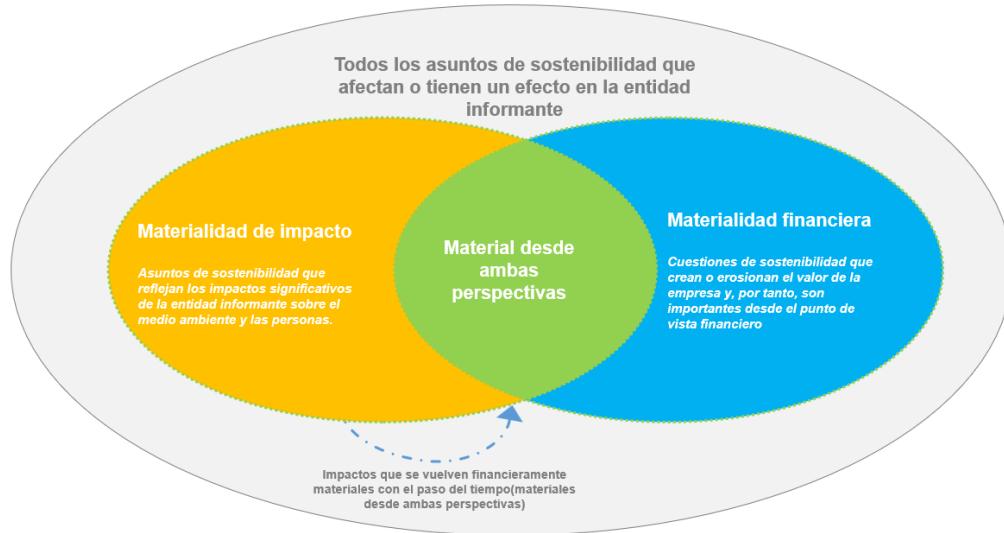
## Las principales características del régimen regulador europeo: ESRS

➡ Una primera serie de ESRS por temáticas



➡ Futuras series: normas sectoriales, normas para PYME + guías de implementación

# Doble materialidad



Basada en la perspectiva outside-in (financial) y inside-out (impact)

El asunto puede ser material desde un punto de vista de impacto, financiero o ambos

- Materialidad del impacto (escala, alcance, carácter irremediable): impactos materiales reales o potenciales, positivos o negativos de la empresa sobre las personas o el medio ambiente a corto, medio y largo plazo.
  - Impactos actuales: Ya cristalizados
  - Impactos potenciales: Podría afectar a las personas y al medio ambiente
  - Materialidad financiera (probabilidad x magnitud) . Efectos sobre los resultados de la empresa, los resultados financieros positivos, los flujos de tesorería y el acceso al capital:
  - Riesgos: Gastos, pasivos, menores flujos de caja
  - Oportunidades: Ingresos, activos, mayores flujos de caja.
- Los riesgos y las oportunidades se traducen a efectos financieros (corrientes o anticipados)

# Interoperabilidad



2 objetivos:

- ✓ Aprovechar y contribuir al progreso de los informes de sostenibilidad global
- ✓ Entidades informantes de la UE: un único informe de sostenibilidad

International Sustainability Standards Board (ISSB)



- Reuniones del JWG, reuniones bilaterales a nivel de gestión y reuniones bilaterales de expertos en clima: diálogo y cooperación continuos
- Comentarios recibidos: gran deseo de interoperabilidad entre ESRS y IFRS S
- Decisiones tentativas:
  - Alineación de conceptos: materialidad financiera y cadena de valor en ESRS 1
  - Alineación de contenido del objetivo de las divulgaciones en ESRS 2
  - Confirmación de adiciones a IFRS S2 en ESRS E1
  - Cambios en la arquitectura
- Diferencias en el cronograma y el alcance en esta etapa.

Global Reporting Initiative (GRI)



- Cooperación técnica desde el inicio para buscar la alineación en conceptos clave: materialidad del impacto, enfoque de diligencia debida...
- Comentarios recibidos y reuniones bilaterales en curso

ESRS proporciona la infraestructura de datos de la UE y son más integrales:

- Doble materialidad
- Reglamento de finanzas sostenibles de la UE para servicios financieros (SFDR, Pilar 3)
- Otros reglamentos de la UE e instrumentos internacionales de derechos humanos (por ejemplo, la Ley Climática)
- Espectro más amplio de grupos de interés

# ESRS Borrador de Actos Delegados– Flexibilidades

9 Junio 2023



## Mayor alcance de la evaluación de la materialidad

- EU puntos de datos
- E1 Clima
- S1 Plantilla propia

ESRS 2 queda fuera de la evaluación de materialidad

## Datos que ahora son "voluntarios" (PUEDEN divulgarse)

- ESRS 2 Explicación cuando el tópico (norma) no es material
- Conciliaciones de importes monetarios
- E4: biodiversidad-planes de transición
- S1: métricas sobre no empleados y diversos desgloses
- G1: número y naturaleza de los incidentes

## Interoperabilidad con la ISSB Clima E1 y IFRS S2

Marco jurídico de la UE:  
Directiva sobre transparencia  
salarial  
Consumo de energía: nuclear  
frente a no renovable  
Registro europeo de emisiones y  
transferencias de contaminantes

**Flexibilidades adicionales:** por ejemplo, posibilidad de anticipar efectos financieros, opción de omitir información material clasificada o sensible, etc.

# ESRS Borrador de Actos delegados– Flexibilidades

9 Junio 2023



## Introducción progresiva adicional

- Las empresas con menos de 750 empleados pueden omitir en el primer año
  - Emisiones GHG de alcance 3
  - ESRS S1 *Propia plantilla*
- Las empresas con menos de 750 empleados pueden omitir en los dos primeros años
  - ESRS E4 *Biodiversidad y Ecosistemas*
  - ESRS S2 *Trabajadores de la cadena de valor /S3 Comunidades afectadas /S4 Consumidores y usuarios finales*
- Todas las empresas pueden omitir en el primer año:
  - efectos financieros previstos relacionados con la contaminación, el agua, la biodiversidad y el uso de los recursos
  - determinados puntos de dato relativos a su propia mano de obra (características de los trabajadores no asalariados, negociación colectiva no comunitaria, protección social, personas con discapacidad, mala salud relacionada con el trabajo y conciliación de la vida laboral y familiar).

\*Durante los períodos de transición de ESRS E4, ESRS S1-S4, información mínima del análisis de materialidad y de políticas, acciones y objetivos se debe desglosar.



# Próximos pasos



## Orientación no autorizada y preguntas de implementación

- La CE solicitó al EFRAG que focalizara esfuerzos en la implementación inicial de las empresas apliquen el primer conjunto de normas de sector agnóstico ; en lugar de priorizar las normas sectoriales (evaluación de materialidad, cadena de valor, inventario de requisitos de desgloses )
- Taxonomía XBRL para el set 1

## Actividades de establecimiento de normas (Set 2)

- Clasificación del sector: SEC 1
- Normas específicos del sector: (estándares para empresas de la UE en 4 sectores) Agricultura, Minería Canteras y Carbón, Petróleo y Gas, Transporte por Carretera.
- PYMEs: Estándares para pymes cotizadas (LSME) + Orientación voluntaria para pymes no cotizadas (VSME)

## Actividades de establecimiento de normas (Set 3)

- 4 Sectores de alto impacto: Producción de energía, Vehículos de motor, Alimentos/Bebidas,Textiles
- Instituciones financieras (Banca, Seguros, Gestión de activos)
- Las 30 normas sectoriales restantes
- Normas de empresa matriz fuera de la UE



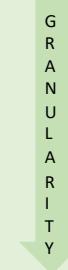
# Sustainability matters in the ESRS defined in AR 12 ESRS 1

| [Draft] topical ESRS | Sustainability matters covered in [draft] topical ESRS |   |   |
|----------------------|--|---|---|
|                      | Topic  | Sub-topic   | Sub-sub-topics  |
| [draft] ESRS E1      | Climate change <sup>6</sup>                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Climate change adaptation</li> <li>• Climate change mitigation</li> <li>• Energy</li> </ul>  |   |
| [draft] ESRS E2      | Pollution  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Pollution of air</li> <li>• Pollution of water</li> <li>• Pollution of soil</li> <li>• Pollution of living organisms and food resources</li> <li>• Substances of concern</li> <li>• Substances of very high concern</li> </ul> |   |
| [draft] ESRS E3      | Water and marine resources                             | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Water withdrawals</li> <li>• Water consumption</li> <li>• Water use</li> <li>• Water discharges in water bodies and in the oceans</li> <li>• Habitat degradation and intensity of pressure on marine resources</li> </ul>      |   |
| [draft] ESRS E4      | Biodiversity and ecosystems                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Direct impact drivers of biodiversity loss</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Climate Change</li> <li>• Land-use change</li> <li>• Direct exploitation</li> <li>• Invasive alien species</li> <li>• Pollution</li> <li>• Others</li> </ul> |
|                      |  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Impacts on the state of species</li> </ul>   | Examples: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Species population size</li> <li>• Species global extinction risk</li> </ul>   |
|                      |  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Impacts on the extent and condition of ecosystems</li> </ul>   | Examples: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Land degradation</li> <li>• Desertification</li> <li>• Soil sealing</li> </ul>   |
|                      |  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Impacts and dependencies on ecosystem services</li> </ul>  |   |
| [draft] ESRS E5      | Circular economy                                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Resources inflows, including resource use</li> <li>• Resource outflows related to products and services</li> <li>• Waste</li> </ul>  |   |
| [draft] ESRS S1      | Own workforce  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Working conditions</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Secure employment</li> <li>• Working time</li> <li>• Adequate wages</li> <li>• Social dialogue</li> </ul>  |

Potential environmental matters from an impact or financial materiality perspective

Structure of the ESRS system to Allow for standardisation of reporting:

- TOPIC: Standard
- Sub-topic
- Sub-sub-topic
- Impacts, risks and opportunities



Further specificities at sector-specific level

# Sustainability matters in the ESRS defined in AR 12 ESRS 1

| [Draft] topical ESRS | Sustainability matters covered in [draft] topical ESRS |   |  |
|----------------------|--|---|--|
|                      | Topic  | Sub-topic                                   | Sub-sub-topics   |
| [draft] ESRS S2      | Workers in the value chain                             | • Equal treatment and opportunities for all | <ul style="list-style-type: none"> <li>Freedom of association, the existence of works councils and the information, consultation and participation rights of workers</li> <li>Collective bargaining, including rate of workers covered by collective agreements</li> <li>Work-life balance</li> <li>Health and safety</li> </ul> |
|                      |  |   | <ul style="list-style-type: none"> <li>Gender equality and equal pay for work of equal value</li> <li>Training and skills development</li> <li>Employment and inclusion of persons with disabilities</li> <li>Measures against violence and harassment in the workplace</li> <li>Diversity</li> </ul>                            |
|                      |  |   | <ul style="list-style-type: none"> <li>Other work-related rights</li> <li>Child labour</li> <li>Forced labour</li> <li>Adequate housing</li> <li>Privacy</li> </ul>  |
|                      | Workers in the value chain                             | • Working conditions                        | <ul style="list-style-type: none"> <li>Secure employment</li> <li>Working time</li> <li>Adequate wages</li> <li>Social dialogue</li> <li>Freedom of association, including the existence of works councils</li> <li>Collective bargaining</li> <li>Work-life balance</li> <li>Health and safety</li> </ul>                       |
|                      |  | • Equal treatment and opportunities for all | <ul style="list-style-type: none"> <li>Gender equality and equal pay for work of equal value</li> <li>Training and skills development</li> <li>The employment and inclusion of persons with disabilities</li> <li>Measures against violence and harassment in the workplace</li> <li>Diversity</li> </ul>                        |
|                      |  | • Other work-related rights                 | <ul style="list-style-type: none"> <li>Child labour</li> <li>Forced labour</li> </ul>  |

| [Draft] topical ESRS | Sustainability matters covered in [draft] topical ESRS |  |   |
|----------------------|--|--|---|
|                      | Topic  | Sub-topic  | Sub-sub-topics  |
| [draft] ESRS S3      | Affected communities                                   | <ul style="list-style-type: none"> <li>Communities' economic, social and cultural rights</li> <li>Communities' civil and political rights</li> <li>Particular rights of indigenous communities</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Adequate housing</li> <li>Water and sanitation</li> <li>Privacy</li> </ul>   |
|                      |  |  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Adequate housing</li> <li>Adequate food</li> <li>Water and sanitation</li> <li>Land-related impacts</li> <li>Security-related impacts</li> </ul> |
|                      |  |  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Freedom of expression</li> <li>Freedom of assembly</li> <li>Impacts on human rights defenders</li> </ul>   |
| [draft] ESRS S4      | Consumers and end-users                                | <ul style="list-style-type: none"> <li>Information-related impacts for consumers and/or end-users</li> <li>Personal safety of consumers and/or end-users</li> <li>Social inclusion of consumers and/or end-users</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Privacy</li> <li>Freedom of expression</li> <li>Access to (quality) information</li> </ul>   |
|                      |  |  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Health and safety</li> <li>Security of a person</li> <li>Protection of children</li> </ul>   |
|                      |  |  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Non-discrimination</li> <li>Access to products and services</li> <li>Responsible marketing practices</li> </ul>                                  |
| [draft] ESRS G1      | Business conduct                                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>Corporate culture</li> <li>Protection of whistle-blowers</li> <li>Animal welfare</li> <li>Political engagement and lobbying activities</li> <li>Management of relationships with suppliers including payment practices</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Prevention and detection including training</li> <li>Incidents</li> </ul>  |
|                      |  |  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Corruption and bribery</li> </ul>  |

Potential social and governance matters from an impact or financial materiality perspective

Clear connection with Due Diligence / Responsible Business Conduct from OECD MNE and UNGP:

*Due diligence is the process by which undertakings identify, prevent, mitigate and account for how they address the actual and potential negative impacts on the environment and people connected with their business.*

Follow us



35 Square de Meeûs, B-1000 Brussels  
[info@efrag.org](mailto:info@efrag.org) - [www.efrag.org](http://www.efrag.org)



EFRAG is co-funded by the European Union and EEA and EFTA countries. The contents of EFRAG's work and the views and positions expressed are however the sole responsibility of EFRAG and do not necessarily reflect those of the European Union or the Directorate-General for Financial Stability, Financial Services and Capital Markets Union (DG FISMA). Neither the European Union nor DG FISMA can be held responsible for them.

