

CSRD sustainability assurance in France

Isabelle Tracq-Sengeissen

EY Global Sustainability Professional Practice Director –
CNCC auditing standard board chair

■ ■ ■ ■
The better the question. The better the answer. The better the world works.



Shape the future
with confidence

フランスにおける CSRDサステナビリティ保証

Isabelle Tracq-Sengeissen

EY Global Sustainability Professional Practice Director –
CNCC auditing standard board chair

■ ■ ■ ■
The better the question. The better the answer. The better the world works.



Shape the future
with confidence

本資料ご利用に当たっての諸注意

本資料内の日本語部分は日本公認会計士協会が作成した「仮訳」です。ご利用に当たっては、ご注意ください。

CSRD in France

- Sustainability reporting is not new in France: first mandatory disclosures in management report in 2001 !
- Up to the end of 2023, NFRD was applicable mandating sustainability disclosures AND limited assurance
- What is CSRD changing ?
 - More companies in scope
 - Including extraterritorial provisions
 - Mandatory topical reporting standards
 - Including double materiality
 - Assurance over EU taxonomy information
 - Ability to use local assurance standard waiting for EU limited assurance standard

What is specific to France ?

- France was the **first EU country to transpose CSRD (december 2023)**
- Assurance engagement can be performed by the statutory auditor, an other statutory auditor **or an independent assurance service provider (not in the accounting profession)**
- **Possibility of joint assurance engagements**
- **90 mandatory hours of training** for engagement partners as grandfathering clause
- Explicit assurance conclusion on the fact that worker's representatives have been consulted on sustainability matters



フランスにおけるCSRD

- フランスでは、サステナビリティ報告は新しいものではない：2001年に初めてマネジメントレポートでの開示が義務付けられた！
- 2023年末までは、NFRDが適用され、サステナビリティ開示と限定的保証が義務付けられていた
- CSRDによって何が変わるか？
 - 対象となる企業の拡大
 - EU域外企業を含む（第三国企業）
 - トピック別の報告基準の義務付け
 - ダブル・マテリアリティを含む
 - EUタクソノミ情報の保証
 - EUの限定的保証基準が整備されるまでローカル保証基準の利用が可能

フランス特有の事項とは？

- フランスはEUで最初にCSRDを国内法制化した国である（2023年12月）
- 保証業務は、法定監査人、他の法定監査人、又は（会計専門家ではない）独立した保証サービス提供者が行うことができる
- **共同保証業務が可能となる見込み**
- 既得権条項として業務執行責任者に**90時間の研修を義務付ける**
- 労働者代表とサステナビリティに関する事項についての協議が行われたという事実に対する明示的な保証の結論を表明する



CSRD in France : role of H2A and assurance guidelines

- H3C was the regulator for all financial statements audits. Its role has been expanded to cover all sustainability assurance engagements performed by auditors and other assurance service providers
- New name H2A : High Authority of Audit
- Sustainability experts in H2A board
- Sustainability standard setting committee
- Manages the list of “authorized” assurance providers
- H3C had issued guidelines on limited assurance in July 2023 based on draft ESRS and CSRD transposition in France
- **H2A has published in October 2024 an updated version of limited assurance guidelines**
 - Based on international standards, but customized (no explicit reference to ISAE 3000 (revised))
 - Includes an assurance report “model” to be used by all assurance providers
 - **English translation available**



フランスにおけるCSRD：H2Aの役割と保証ガイドライン

- H3Cは全ての財務諸表監査に関する監督機関であった。その役割は、監査人やその他の保証サービス提供者が行う全てのサステナビリティ保証業務に拡大された
- 新名称 H2A：監査高等機関
- サステナビリティの専門家がH2Aボードに参加
- サステナビリティ基準設定委員会
- 「認証された」保証提供者のリストを管理
- H3Cは、フランスにおけるESRS及びCSRDの国内法制化に関する草案に基づき、2023年7月に限定的保証に関するガイドラインを公表した
- **H2Aは2024年10月、限定的保証に関するガイドラインの最新版を公表した**
 - 国際基準に基づくが、カスタマイズされている（ISAE 3000（改訂）への明確な言及はない）
 - 全ての保証提供者が使用する保証報告書「モデル」を含む
 - **英語訳も利用可能**



What will a CSRD limited assurance report look like in France ?

3 parts, each of them being a limited assurance report on one CSRD aspect

- Generic standard description of responsibilities
- Summary of work performed on main topics (non boilerplate)
- Limited assurance conclusion
- Possibility to include emphasis of matter paragraphs

Compliance with double materiality process

Compliance with ESRS

Compliance with EU « Green taxonomy »

Not yet applicable : compliance with digital tagging



フランスにおけるCSRD限定的保証報告書はどのようなものになるのか？

3つのパートで構成され、それぞれがCSRDの一つの側面に関する限定的保証報告書である

- 責任に関する一般的、標準的な説明
- 主なトピックについての実施した作業の概要（定型文ではない）
- 限定的保証の結論
- 強調事項区分を含める場合がある

ダブル・マテリアリティのプロセスの遵守

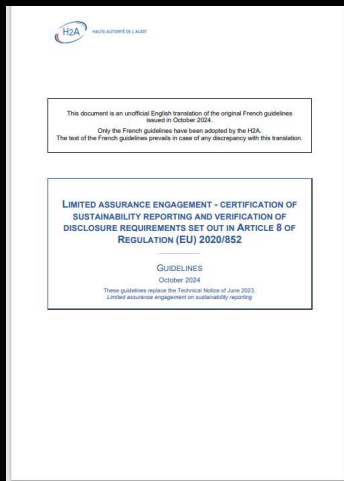
ESRSの遵守

EU《グリーン・タクソノミー》の遵守

適用前：デジタルタグ付けの遵守



Focus on some aspects of H2A guidelines



Limited assurance/ reasonable assurance

- RA not part of CSRD transposition in France : only LA

Materiality

- Explicit conclusion on double materiality process
- No definition of materiality

Forward looking information

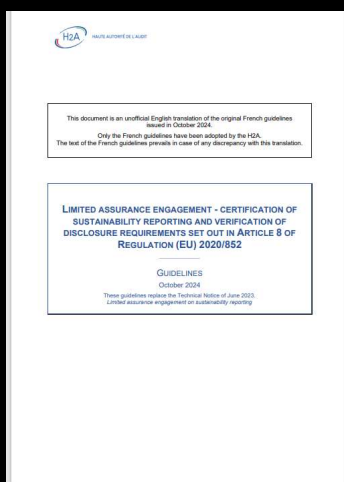
- Focus in H2A guidelines on transition plan : assurance conclusion is not on the appropriateness or the level of ambition of objectives in the transition plan

Value-chain information

- Guidelines on using third party assurance work
- Exemption of some value chain disclosures in first years



H2Aガイドラインの幾つかの側面に焦点を当てる



限定的保証／合理的保証

- フランスでは合理的保証はCSRDの国内法制化対象外：限定的保証のみ

重要性

- ダブル・マテリアリティのプロセスに関する明確な結論
- 重要性の定義なし

将来情報

- H2Aガイドラインにおける移行計画の焦点：保証の結論は、移行計画における目標の適切性や目標の高さに対するものではない

バリューチェーン情報

- 第三者による保証作業の利用に関するガイドライン
- 初年度におけるバリューチェーンの開示が一部免除

