

# 日本企業とESRS

2024年3月1日

サステナビリティ基準委員会 委員長 川西 安喜

本資料中の意見にかかる部分は、発表者の個人的見解であり、サステナビリティ基準委員会の公式見解ではありません。  
本資料の無断転載は禁止されています。



**Webinar**

**“Current Status and Prospects for the European Sustainability Reporting Standards (ESRS)”**





# **Japanese Companies and ESRS**

---

**March 1, 2024**

**Yasunobu Kawanishi**  
**Chair, Sustainability Standards Board of Japan**

The observations and comments made in this presentation are those of the presenter, and do not necessarily reflect the official views of the Sustainability Standards Board of Japan.



🌱 「欧州サステナビリティ報告基準(ESRS)」は、欧州連合(EU)の法令である「企業サステナビリティ報告指令(CSRD)」において適用することが要求されている、EUのサステナビリティ報告基準

- ◆ CSRDは、従前の「非財務情報開示指令(NFRD)」を置き換えるもの
- ◆ EFRAGがESRSを開発する責任を負う

## 🌱 主な特徴

- ◆ 段階的に開発され、適用される
- ◆ 気候関連に限らず、幅広く環境・社会・ガバナンス (ESG) に関する基準が定められている
- ◆ 「ダブル・マテリアリティ」の考え方を採用している
  - 🌱 サステナビリティ情報の開示にあたり、環境や社会が企業に与える影響 (特に財務的影響) に加え、企業が環境や社会に与える影響の2つの側面を考慮するという考え方

- ❖ **Under the “Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)”, companies are obliged to apply “European Sustainability Reporting Standards (ESRS)”**
  - ◆ **CSRD replaced the “Non-Financial Reporting Directive (NFRD)”**
  - ◆ **EFRAG is responsible for developing ESRS**
- ❖ **Main features**
  - ◆ **Phased-in approach in the development and application of the standards**
  - ◆ **A wide range of Environmental, Social and Governance (ESG) standards, not only climate-related standards**
  - ◆ **“Double Materiality” concept**
    - ❖ **The perspective of considering two aspects in the disclosure of sustainability information: the impact of the company on the environment and society as well as the effects of the environment and society on the company (financial effects in particular)**

	企業の種類	報告期間 <sup>(※1)</sup>
(1)	<ul style="list-style-type: none"> <li>EUの大規模<sup>(※2)</sup>の上場企業、銀行及び保険会社で 従業員500名超の企業（NFRD対象企業）</li> <li>EU域外のEU上場企業で、大規模企業に該当し、従業員500名超の企業</li> </ul>	2024年1月1日以降開始する事業年度
(2)	<ul style="list-style-type: none"> <li>(1)に該当しない大規模企業（EU域外のEU上場企業で、大規模企業に該当する企業を含む）</li> </ul>	2025年1月1日以降開始する事業年度
(3)	<ul style="list-style-type: none"> <li>上場中小企業（EU域外のEU上場企業で、中小企業に該当する企業を含む）<sup>(※3)</sup></li> <li>EUの小規模で複雑でない信用機関及びキャプティブ保険会社等</li> </ul>	2026年1月1日以降開始する事業年度
(4)	<ul style="list-style-type: none"> <li>EU域外の親会社（EU域内における経済的活動に関する一定の条件を満たす場合<sup>(※4)</sup>）</li> </ul>	2028年1月1日以降開始する事業年度

(※1)報告は翌年度となる

(※2)大規模企業とは、(1) 貸借対照表の合計額（総資産）が25百万ユーロ超、(2) 純売上高(net turnover)が50百万ユーロ超、(3) 年間の平均従業員数が250人超の3つの規準のうち、2つ以上を満たす企業をいう

(※3)零細企業（micro company）を除く。また、2年間の適用免除が選択可能

(※4)EU域内において過去2会計期間連続して150百万ユーロ超の連結売上高があり、かつ(1) EU域外の親会社が有するEU域内の子会社が<sup>(1)</sup>大規模企業若しくはEU上場企業（零細企業を除く）に該当する場合、又は(2)EU域外の企業のEU支店がEU域内において前年度40百万ユーロ超の売上高がある場合

# Phased-in application

	Type of Company	From When (※1)
(1)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Large listed companies(※2) , large banks and large insurance undertakings with more than 500 employees (companies previously subject to the NFRD)</li> <li>• Large non-EU listed companies with more than 500 employees</li> </ul>	Financial Year (FY) starting on or after January 1, 2024
(2)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Large companies other than (1) (including other large non-EU listed companies)</li> </ul>	FY starting on or after January 1, 2025
(3)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Listed small and medium-sized enterprises (SMEs) (including non-EU listed SMEs)(※3)</li> <li>• Certain small and non-complex institutions and captive insurance undertakings as defined in EU regulation</li> </ul>	FY starting on or after January 1, 2026
(4)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Non-EU headquartered companies (which meet certain criteria related to economic activity in the EU) (※4)</li> </ul>	FY starting on or after January 1, 2028

(※1) Report to be published in the following year

(※2) “Large companies” are defined as companies exceeding at least two of the three following criteria: (a) balance sheet total: EUR 25M; (b) net turnover: EUR 50M; (c) average number of employees during the financial year: 250

(※3) Excluding micro-undertakings. Listed SMEs may opt out of the reporting requirements for a further two years

(※4) If they generate over EUR 150 million per year in the EU for each of the last two consecutive financial years and that have either (1) a subsidiary that is a large undertaking or a listed SMEs (excluding micro-undertakings) in the EU or (2) a branch with a turnover exceeding EUR 40 million in the EU

- 大企業（前頁(1)及び(2)の対象企業）向けESRSは、2023年10月にEUの法制度に取り込まれている
- クロス・カッティング基準と、環境(E), 社会(S)及びガバナンス(G)を対象としたトピック基準（セクター横断的基準）から成る
- 今後、セクター別基準及び中小企業向け基準の公表が見込まれている

クロス・カッティング基準				
ESRS 1 全般的要求事項		ESRS 2 全般的開示		
環境（E）を対象としたトピック基準（セクター横断的基準）				
ESRS E1 気候変動	ESRS E2 汚染	ESRS E3 水及び海洋資源	ESRS E4 生物多様性及び生態系	ESRS E5 資源利用及び循環型経済
社会（S）を対象としたトピック基準（セクター横断的基準）				
ESRS S1 自社の従業員	ESRS S2 バリューチェーンにおける労働者	ESRS S3 影響を受けるコミュニティ	ESRS S4 消費者及び最終利用者	
ガバナンス（G）を対象としたトピック基準（セクター横断的基準）				
ESRS G1 企業の行動倫理				

- ESRS for large companies ( (1) and (2) in the previous slide) were incorporated into EU legislation in October 2023
- ESRS consists of Cross-cutting standards and Topical standards (Sector-agnostic standards) on Environment (E), Social (S) and Governance (G)
- Sector standards and SME standards are expected to be issued

Cross-cutting Standards				
ESRS 1 General requirements		ESRS 2 General disclosures		
Topical standards on Environment (E) (Sector-agnostic standards)				
<b>ESRS E1</b> Climate change	<b>ESRS E2</b> Pollution	<b>ESRS E3</b> Water and marine resources	<b>ESRS E4</b> Biodiversity and ecosystems	<b>ESRS E5</b> Resource use and circular economy
Topical standards on Social (S) (Sector-agnostic standards)				
<b>ESRS S1</b> Own workforce	<b>ESRS S2</b> Workers in the value chain	<b>ESRS S3</b> Affected communities	<b>ESRS S4</b> Consumers and end users	
Topical standards on Governance (G) (Sector-agnostic standards)				
<b>ESRS G1</b> Business conduct				





- SSBJ基準はISSB基準と整合性のあるものとして開発している
- ESRSはISSB基準及びGRIスタンダードとの相互運用可能性を考慮して開発されている
- SSBJ基準とESRSはマテリアリティの考え方に違いがあるものの、SSBJ基準とESRSの相互運用可能性はISSB基準との相互運用可能性を追求することを通じて達成される



- SSBJ standards are being developed considering the international alignment with ISSB standards
- ESRS are developed considering the interoperability with ISSB standards and GRI standards
- Although the respective materiality concept differs, interoperability between SSBJ standards and ESRS is achieved by both SSBJ standards and ESRS pursuing interoperability with ISSB standards

