

Note Méthodologique : ESG et finance durable

Synthèse structurée de la démarche et des étapes de réalisation de la mission.

Contexte & finalité de la méthodologie

- Attentes sociétales et réglementations transforment le financement de l'économie.
- ESG et finance durable = cadre de décision outillé (référentiels, notations, transparence).
- Lien renforcé entre performance extra-financière et allocation du capital (coût du capital ajusté).
- Déploiement fondé sur matérialité, indicateurs pertinents, gouvernance des données, dialogue parties prenantes.
- Finalité : piloter une création de valeur durable, renforcer résilience stratégique et confiance des investisseurs.

Objectifs de la mission

- Orienter la valeur vers des modèles résilients, mesurables et vérifiables.
- Relier stratégies E/S/G à budgets, accès au financement et coût du capital.
- Maîtriser risques (physiques, transition, réputation, conformité) et saisir opportunités (marchés, primes vertes).
- Cadrer la matérialité et les frontières organisationnelles ; définir des objectifs chiffrés et datés.
- Mettre sous contrôle données et reporting ; préparer l'auditabilité et les vérifications indépendantes.
- Relier indicateurs, budgets et décisions d'investissement.

Point clé : Distinguer éligibilité et alignement Taxonomie UE 2020/852, et ancrer les objectifs sur des données auditables (ESRS, ISAE 3000).

Périmètre / livrables attendus

- Diagnostic de double matérialité et cartographie risques/opportunités ; arbitrages de périmètre.
 - Référentiel d'enjeux hiérarchisés validé en gouvernance.
 - KPI alignés ESRS, cibles chiffrées et trajectoires crédibles.
 - Alignement Taxonomie UE 2020/852 ; CapEx/Opex d'alignement tracés.
 - Gouvernance des données : processus, rôles, contrôles 1er/2nd niveau ; dossiers de preuve (ISAE 3000).
 - Intégration ESG dans les décisions : scoring interne, seuils/comités d'investissement, covenants ESG.
 - Rapport CSRD/ESRS, réponses aux notations/questionnaires, messages cadrés et cohérents.
 - Plan d'amélioration continue et préparation à l'assurance limitée.
-

Démarche méthodologique (étapes)

Étape 1 — Cadrage stratégique et matérialité

- Actions : diagnostic de double matérialité ; cartographie risques/opportunités ; analyse de chaîne de valeur ; arbitrages de périmètre.
- Organisation : mobilisation finance, HSE, achats, RH, risques.
- Livrable : référentiel d'enjeux hiérarchisés, traçables et validés en gouvernance.

Étape 2 — Indicateurs, cibles et trajectoires

- Actions : sélectionner des KPI alignés ESRS ; fixer cibles chiffrées ; établir des jalons annuels.
- Intégration : lier KPI à CapEx/Opex et mécanismes d'incitation.
- Livrable : trajectoires crédibles orientant les arbitrages et l'accès au financement durable.

Étape 3 — Gouvernance des données et contrôles

- Actions : cartographier les sources ; définir référentiels de calcul ; mettre en place contrôles 1er/2nd niveau.
- Préparation : dossiers de preuve ; journal des modifications ; assurance limitée.
- Livrable : données fiables et auditable soutenant reporting et décisions.

Étape 4 — Intégration dans les décisions financières

- Actions : modèles de scoring interne ; critères de sélection ; taux d'actualisation ajustés ; clauses/covenants ESG.
- Comités : intégrer seuils Taxonomie UE dans les comités d'investissement ; réviser politiques d'achats.
- Livrable : décisions financières traçables et alignées avec les engagements.

Étape 5 — Communication, vérification et amélioration

- Actions : cadrer les messages ; structurer rapports CSRD/ESRS ; consolider preuves ; coordonner l'audit.
- Externe : publier ; répondre aux questionnaires/notations ; gérer le droit de réponse.
- Livrable : reporting fiable et cycle annuel gouverné avec amélioration continue.

Planning / durée / jalons

Jalon	Description	Fréquence
Cibles et jalons	Définition des objectifs chiffrés et jalons annuels	Annuel
Contrôles & preuves	Mise en place des contrôles et préparation de l'assurance limitée	Continu
Décisions financières	Intégration des critères ESG dans les comités d'investissement et covenants	—
Publication	Rapport CSRD/ESRS et réponses aux notations/questionnaires	Annuel
Amélioration continue	Boucles de retour sur objectifs et mise à jour des trajectoires	Continu

Rôles & responsabilités

Client

- Mobiliser finance, HSE, achats, RH et risques.
- Valider la matérialité et les arbitrages de périmètre en gouvernance.
- Relier KPI, budgets et décisions d'investissement ; intégrer les seuils ESG dans les comités.
- Assurer collecte, traçabilité et publication (rapport CSRD/ESRS).

Consultant

- Conduire le diagnostic de double matérialité et la cartographie risques/opportunités.
- Définir KPI alignés ESRS, cibles et trajectoires ; outiller budgets/scénarios.
- Concevoir la gouvernance des données, contrôles et dossiers de preuve ; préparer l'assurance limitée.
- Contribuer aux modèles de scoring, critères projets, covenants et cadrage du reporting/audit.

Prérequis & données nécessaires (inputs)

- Cadrage de la matérialité et des frontières organisationnelles.
- Données GES conformes ISO 14064-1:2018 (émissions, intensités) et CapEx d'alignement.
- Exposition Taxonomie UE 2020/852 (éligibilité/alignement) et indicateurs PAI SFDR 2019/2088.
- Indicateurs SST (accidents du travail) selon ISO 45001:2018.
- Référentiels de calcul, sources cartographiées et journal des modifications.
- Hypothèses et scénarios climatiques (TCFD 2017, ISSB IFRS S2) documentés.
- Dossiers de preuve pour assurance limitée (ISAE 3000).
- Cadre de gestion des risques (ISO 31000:2018).

Modalités de pilotage & qualité (comités, validations, risques)

- Comités d'investissement intégrant seuils Taxonomie UE et critères ESG ; covenants ESG.
- Contrôle interne des indicateurs ESRS avec contrôles 1er/2nd niveau.
- Validation en gouvernance du référentiel d'enjeux et des trajectoires.
- Assurance indépendante progressive (assurance limitée) selon ISAE 3000.
- Comité éditorial croisant finance, HSE et juridique pour sécuriser la communication.
- Gestion des risques selon ISO 31000 ; scénarisation climat TCFD/ISSB.
- Transparence sur périmètres, limites, incertitudes ; correction rapide des erreurs.
- Cycle annuel gouverné de reporting et amélioration continue ; réponses aux notations/questionnaires.