

ESRS for Certain Non-EU Undertakings in Accordance with Article 40a of the Accounting Directive (ESRS-40a)

SSBJ - EFRAG

Workshop for Japan Stakeholders

25 September 2026



会計指令第40a条に従った 特定のEU域外企業向けESRS (ESRS-40a)

サステナビリティ基準委員会（SSBJ） - エフラグ（EFRAG）
日本の利害関係者向けワークショップ

2026年9月25日



EFRAG Speakers & Panelists



Chiara Del Prete
SR TEG Chair, EFRAG



Gemma Sanches Danes
Technical Director, EFRAG



Pedro Faria
Technical Director, EFRAG



Alexandra Veidner
Senior Technical Manager,
EFRAG



Abigail Levrau
Senior Technical Manager,
EFRAG

EFRAGのスピーカー及びパネリスト



Chiara Del Prete
サステナビリティ報告
技術的専門グループ議長
EFRAG



Gemma Sanches Danes
テクニカルディレクター
EFRAG



Pedro Faria
テクニカルディレクター
EFRAG



Alexandra Veidner
シニアテクニカル
マネージャー EFRAG



Abigail Levrau
シニアテクニカル
マネージャー EFRAG



Opening Remarks and Introductions



Incorporation by Reference - discussion



References to EU Laws and Regulation - discussion



Mixed Approach - discussion



Other Comments for ERS-40a ED - discussion



Open Discussion



Closing Remarks



開会挨拶及びパネリストの紹介



参照による組込み - ディスカッション



EU法令への参照 - ディスカッション



混合アプローチ - ディスカッション



ESRS-40a公開草案に対するその他のコメント - ディスカッション



オープンディスカッション



閉会挨拶

This paper has been prepared by the EFRAG Secretariat for discussion at a public meeting. The paper does not represent the official views of EFRAG or any individual member of the EFRAG SRB or EFRAG SR TEG.

The paper is made available to enable the public to follow the discussions in the meeting. Tentative decisions are made in public and reported in the EFRAG Update. EFRAG positions, as approved by the EFRAG SRB, are published as comment letters, discussion or position papers, or in any other form considered appropriate in the circumstances.



本ペーパーは、公開会議における議論のためにEFRAG事務局が作成したものである。本ペーパーはEFRAG又はEFRAG SRB若しくはEFRAG SR TEGに所属する個々のメンバーの公式見解を示すものではない。

本ペーパーは、一般の方々が会議での議論を把握できるように公開される。暫定的な決定は公開の場で行われ、その内容は「EFRAG Update」で報告される。EFRAGの見解は、EFRAG SRBによる承認を経た上で、コメント・レター、ディスカッション・ペーパー、ポジション・ペーパー、又は状況に応じて適切と考えられるその他の形式で公表される。



Incorporation by Reference



参照による組込み

The aggregation of IFRS S2 and of ESRS-40a additions corresponds to ESRS report

ESRS 2 / IFRS S1
General Disclosures
common to ESRS-40a
and IFRS

- Governance
- Risk management
- Targets

ESRS E1 / IFRS S2
Climate Disclosures
common to ESRS-
40a and IFRS

- Transition plan
- Carbon credits
- GHG emissions
- GHG emission reduction targets

IFRS S1/ S2
R&O disclosure

- E1-2: Identification of risks, scenario analysis
- E1-3: Resilience in relation to climate change
- IRO-1

Differences in reliefs

— = Content of the IFRS report

Additional ESRS-40a only
(Chapter 4)

- Energy consumption and mix
- Locked-in emissions
- Compatibility with 1.5 °C
- Biogenic emissions
- GHG removals
- Undertaking is active in fossil fuel (coal, oil and gas) sector
- Etc.

..... = Approx. the same content of ESRS sustainability statement (climate)

ESRS 2/IFRS S1
ESRS-40a及びIFRSに
共通する全般的開示

- ガバナンス
- リスク管理
- 目標

ESRS E1 / IFRS S2
ESRS-40a及びIFRSに
共通する気候関連開示

- 移行計画
- カーボン・クレジット
- 温室効果ガス排出量
- 温室効果ガス排出削減目標

IFRS S1/ S2
リスク及び機会の開示

- E1-2：リスクの識別、シナリオ分析
- E1-3：気候変動に関するレジリエンス
- IRO-1

救済措置に関する差異

—— = IFRS報告書の内容

ESRS-40a固有の追加項目
(第4章)

- エネルギー消費量及びエネルギー構成
- 固定化排出量
- 1.5度目標との整合性
- 生物起源の排出
- 温室効果ガスの除去
- 化石燃料（石炭、石油及びガス）セクターにおいてアクティブな企業
- その他

..... = ESRSサステナビリティ報告書（気候関連）と概ね同じ内容

How to achieve seamless reporting when undertakings in scope are subject to jurisdictional reporting standards based on IFRS S1/S2?

Incorporation by reference

- From mandatory reports
- Info clearly identified in source document
- Published before or at same time
- Official EU language
- Same level of assurance and digitalisation
- Table of content to support understandability

対象企業がIFRS S1/S2に基づく法域の報告基準の適用対象となっている場合、
どのようにシームレスな報告を実現するか？

参照による組込み

- 法定の報告書からの組込み
- 出典文書において明確に識別された情報
- 同時期またはそれ以前の公表
- EU公用語
- 同等の保証水準及びデジタル化要件
- 理解可能性を支える目次

How to achieve seamless reporting when undertakings in scope are subject to jurisdictional reporting standards based on IFRS S1/S2?

Single report

- Clear identification of
 - info meeting the requirements ESRS-40a
 - Info meeting the jurisdictional standards
- Tools for clear identification
 - Formatting
 - Footnotes
 - Content tables/index
 - Structure in 4 parts, but flexibility possible

Illustrative

Separate chapters for common info and additions

Jurisdictional report as a starting point

ESRS-40a sustainability report starting point

Integrated information

対象企業がIFRS S1/S2に基づく法域の報告基準の適用対象となっている場合、
どのようにシームレスな報告を実現するか？

単一の報告書

- 明確な識別
 - ESRS-40aの要求事項を満たす情報
 - 法域の報告基準を満たす情報
- 明確な識別のための手段
 - フォーマット
 - 脚注
 - 目次/インデックス
 - 4部構成（ただし柔軟な対応も可能）

例示

共通情報と追加情報で章を分ける

法域の報告書を出発点とする

ESRS-40aサステナビリティ報告書を出発点とする

統合した情報



References to EU Law and Regulation



EU法令への参照

EU laws and regulation are used in some provisions of the simplified ESRS

Considerations:

- Operational challenges for third-country groups as EU laws and regulations are not applicable to part of the group
- **Comparability and consistency** with simplified ESRS



Level playing field objective

Proposal:

- **Default approach:** No changes from simplified ESRS (EU references kept)
- **Transparency:** Disclosure of assumptions, limitations
- **Practical reliefs kept** (e.g. undue cost or effort)



Specific questions:

- ✓ *Public consultation*
- ✓ *Field test*

簡素化ESRSの一部の規定において、EU法令が用いられている

検討事項：

- EU法令がグループの一部に適用されないことによる第三国グループにとっての運用上の課題
- 簡素化ESRSとの**比較可能性及び整合性**



公正な競争条件（Level playing field）の目的

提案：

- **デフォルトのアプローチ**：簡素化ESRSから変更しない（EU法令への参照を維持）
- **透明性**：仮定及び制限の開示
- **実務上の救済措置の維持**（例：過大なコスト又は労力）



個別の質問：
✓ 公開協議
✓ フィールド・テスト



Mixed Approach



混合アプローチ

Three options for reporting, if a company is in scope for Article 40a:

Upstream and downstream value chain included in the definition of impacts

No final decision on exact drafting

Global Approach ESRS-40a

Impacts are reported at the global level for all topics

Mixed Approach ESRS-40a

Climate impacts = global level



Option* to limit the scope to EU-related impacts only on other topics

On the condition that impacts are meaningfully identified (e.g. separate segment, products)

**flexible option by topic, sub-topic or group of impacts*

EU-related impacts must include both the following components:

- **Customer based:** impacts arising from products and services assumed to be sold or provided in the EU market
- **Location based:** impacts of undertaking's activities in the EU

Full ESRS (voluntary) Article 29a

Benefits of applying full ESRS
=> Subsidiary exemption:

If the non-EU ultimate parent company applies full ESRS, the subsidiaries of that non-EU company that fall under Article 19a or 29a could benefit from subsidiary exemption. But only if the non-EU parent company applies full ESRS.

企業が第40a条を適用する場合の3つの報告の選択肢：

グローバル・アプローチ ESRS-40a

すべてのトピックについて、グローバル・レベルでインパクトを報告する

混合アプローチ ESRS-40a

気候関連のインパクト＝グローバル・アプローチ



他のトピックはEU関連のインパクトのみに限定することが選択可能*

インパクトの有意義な識別が可能な場合
(例. 別々のセグメント、製品)

*トピック、サブトピック、又は関連するインパクトのグループごとに選択可能

EU関連のインパクトには次の両方を含めなければならない：

- **顧客に基づくコンポーネント：**
EU市場で販売若しくは提供された又は想定される製品及びサービスから生じるインパクト
- **所在地に基づくコンポーネント：**
企業のEUにおける活動のインパクト

完全版ESRS（任意） 第29a条

完全版ESRSを適用する便益
⇒子会社の免除：

EU域外の究極の親会社が完全版ESRSを適用する場合、第19a条又は第29a条に該当するその親会社の子会社は第19a条又は第29a条の報告の免除（子会社免除）を受けることができる。

ただし、EU域外の親会社が完全版ESRSを適用する場合に限る。

上流及び下流のバリュー・チェーンがインパクトの定義に含まれる

具体的な文言は最終決定されていない



Other Comments for Discussion



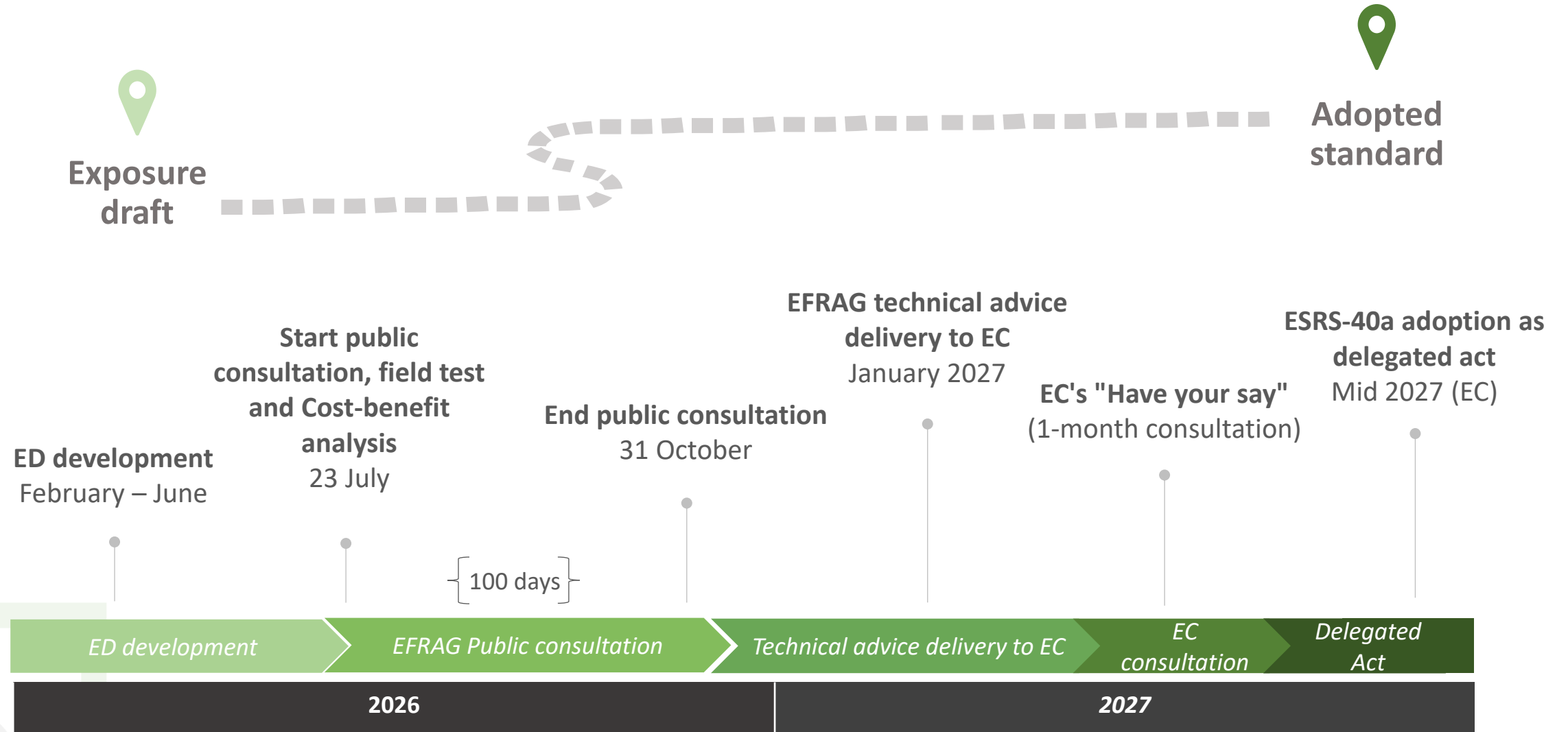
その他のコメント



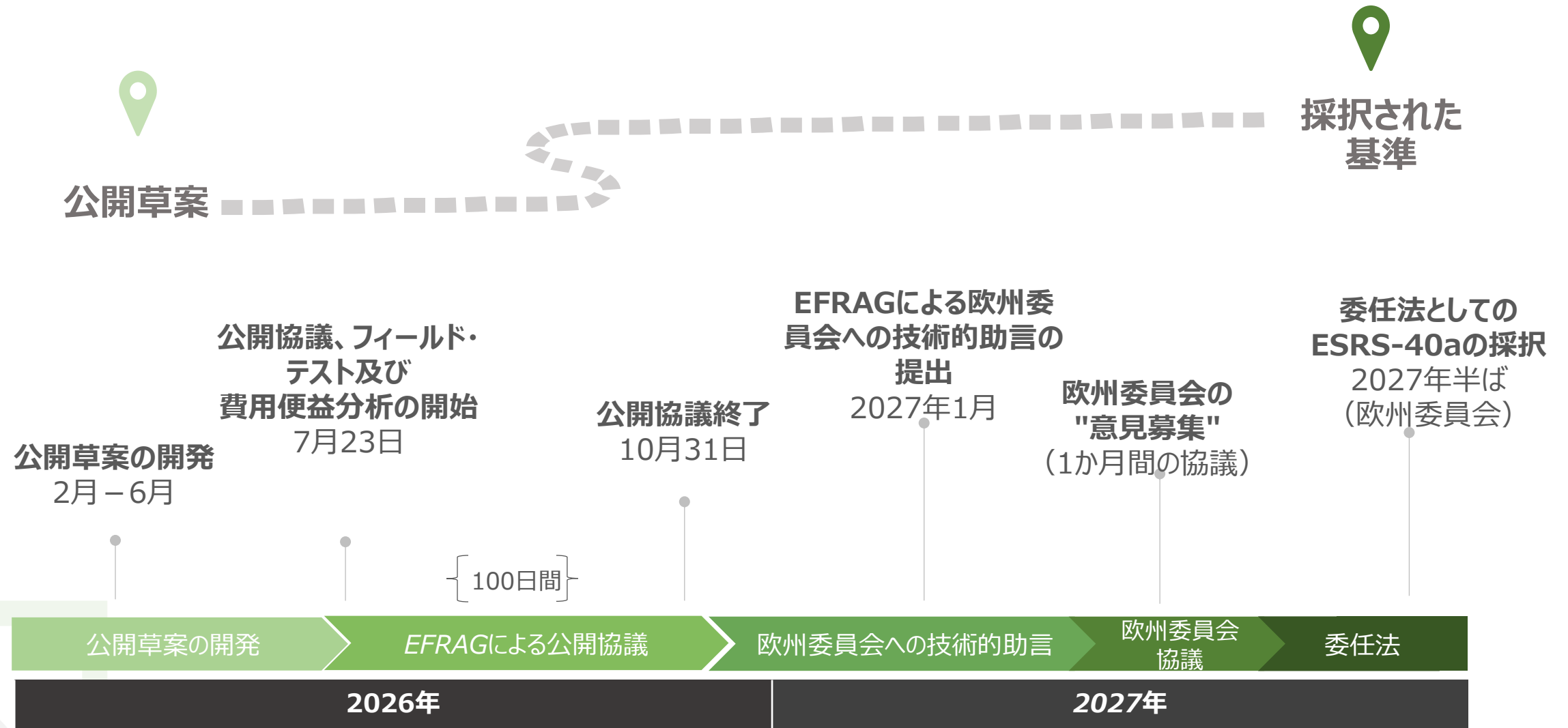
Closing Remarks

閉会挨拶

Due process and high-level project plan



デュー・プロセス及びプロジェクト計画の概要



- By reviewing the Exposure Draft and supporting documents
- Completing the online questionnaire and providing technical comments and recommendations



Consultation open till 31 October



- 公開草案及び関連資料をご確認ください
- オンライン質問票にご回答いただき、
技術的なコメント及び提言をお寄せください



意見募集期間は10月31日まで





Follow us



35 Square de Meeûs, B-1000 Brussels
info@efrag.org - www.efrag.org



EFRAG is co-funded by the European Union through the Single Market Programme in which the EEA-EFTA countries (Norway, Iceland and Liechtenstein), as well as Kosovo participate. Any views and opinions expressed are however those of the presenter only and do not necessarily reflect those of the European Union, the European Commission or of countries that participate in the Single Market Programme. Neither the European Union, the European Commission nor countries participating in the Single market Programme can be held responsible for them.

THANK YOU



Follow us



35 Square de Meeûs, B-1000 Brussels
info@efrag.org - www.efrag.org



EFRAG is co-funded by the European Union through the Single Market Programme in which the EEA-EFTA countries (Norway, Iceland and Liechtenstein), as well as Kosovo participate. Any views and opinions expressed are however those of the presenter only and do not necessarily reflect those of the European Union, the European Commission or of countries that participate in the Single Market Programme. Neither the European Union, the European Commission nor countries participating in the Single market Programme can be held responsible for them.

ご清聴ありがとうございました