

VMEBF

Arbeitsgruppe Nachhaltigkeitsberichterstattung

Prof. Dr. Christian Fink

29.04.2022

Aktuelle Diskussionsstände zur CSRD aus den laufenden Trilog-Verhandlungen

- Zeitliches Ziel: Verabschiedung der CSRD noch während der französischen Ratspräsidentschaft bis spätestens Juni 2022
- **Erstanwendungszeitpunkt**
 - Kommission: Erstanwendung für Geschäftsjahre ab dem 01.01.2023
 - Parlament: generelle Verschiebung um 1 Jahr
 - Rat: Verschiebung um 1 Jahr für große kapitalmarktorientierte Unternehmen mit > 500 Mitarbeitern, Verschiebung um 2 Jahre für sonstige große Kapitalgesellschaften und Konzerne
- **Anwendungsbereich**
 - Kommission: alle großen Kapitalgesellschaften plus zeitverzögert kapitalmarktorientierte KMU
 - Rat: weitgehende Übereinstimmung mit dem Kommissionsvorschlag
 - Parlament:
 - keine Ausweitung des Anwendungsbereichs auf KMU, auch nicht bei Kapitalmarktorientierung
 - Ausweitung des Anwendungsbereichs auf Unternehmen außerhalb der EU, die in der EU tätig sind
 - weitgehende Abschaffung der Konzernbefreiungen

Aktuelle Diskussionsstände zur CSRD aus den laufenden Trilog-Verhandlungen

- **Berichtsinhalte & Berichtsstandards**

- Kommission: umfangreiche Ausweitung der Berichtsinhalte, doppelte Wesentlichkeit als Grundkonzept, Einbezug der Wertschöpfungskette in die Berichterstattung
- Parlament: Daten zur Wertschöpfungskette problematisch zu generieren (zumindest bei KUM streichen); Entwicklung spezieller Berichtskriterien für Unternehmen in Hochrisikosektoren (Textil, Landwirtschaft etc.)
- Rat: Daten zur Wertschöpfungskette problematisch zu generieren

- **Prüfung der Nachhaltigkeitsberichte**

- Kommission: inhaltliche Prüfungspflicht mit begrenzter Sicherheit (*limited assurance*), ggf. Aufwertung aus Prüfung mit hinreichender Sicherheit (*reasonable assurance*) bei Vorliegen von Prüfungsstandards zum Thema; Mitgliedstaatenwahlrecht: Prüfung durch unabhängigen Er-bringer von Bestätigungsleistungen
- Parlament: Untersagung einer kombinierten Prüfung von Finanz- und Nachhaltigkeitsberichterstattung, Übergang auf Prüfung mit hinreichender Sicherheit ab 2026
- Rat: Mitgliedstaatenwahlrecht zur Zulassung anderer Prüfer als des Abschlussprüfers; Übergang auf Prüfung mit hinreichender Sicherheit nach 6 Jahren

Aktuelles zur Taxonomie-Verordnung

- **Ergänzender delegierter Rechtsakt**
 - Rechtsakt zu Erdgas und Kernenergie im Februar veröffentlicht
- **FAQs zu Art. 8 der Taxonomie-Verordnung**
 - Erste FAQs seitens der Kommission im Dezember 2021 veröffentlicht
 - Zweite FAQs seitens der Kommission im Februar 2022 veröffentlicht
 - IDW hat ebenfalls zwei FAQ-Dokumente im Oktober 2021 und im Januar 2022 veröffentlicht
- **Abschlussberichte der Platform on Sustainable Finance**
 - Abschlussbericht zur Sozialtaxonomie im Februar 2022 veröffentlicht, ob/wann/wie diese umgesetzt werden soll, ist jedoch noch unklar
 - Abschlussbericht zu neuen technischen Bewertungskriterien für die Umweltziele im März 2022 veröffentlicht, der Aufnahme weiterer Wirtschaftsaktivitäten und neue Bewertungskriterien für Umweltziele vorschlägt, eine Finalisierung wird gegen Ende 2022 erwartet
 - Abschlussbericht zu Vorschlägen zur Erweiterung der Taxonomie-Verordnung im März 2022 veröffentlicht, in der weitere „transparenzsteigernde“ Vorgaben vorgeschlagen werden, Umsetzung derzeit noch offen

Aktivitäten des International Sustainability Standards Board

- **Zeitleiste des ISSB**

- Veröffentlichung erster Berichtsstandards zum 31.03.2022
- Konsultation und Öffentlichkeitsarbeit zwischen April und Juli 2022 (Ende: 29.07.2022)
- Finalisierung der Konsultationsentwürfe zwischen August und Dezember 2022
- Veröffentlichung der finalen Standards bis Ende 2022

- **Ausrichtung der beiden Entwürfe für Berichtsstandards**

- Standardentwürfe zielen darauf ab, Informationen über Auswirkungen wesentlicher nachhaltigkeitsbezogener Chancen und Risiken auf den Unternehmenswert bereitzustellen
- IFRS S1 „General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information“
 - ➔ allgemeine Anforderungen an nachhaltigkeitsbezogene Finanzinformationen
 - ➔ z.T. Orientierung an IFRS, z.B. mit Blick auf Wesentlichkeitsdefinition
- IFRS S2 „Climate-related Disclosures“
 - ➔ Konkretisierung der Angaben zu klimabezogenen Chancen und Risiken
 - ➔ z.T. starke Anlehnung an TCFD*-Empfehlungen
 - ➔ Berichtsbereiche: Strategie, Governance, Risikomanagement, Kennzahlen & Ziele

* TCFD = Task Force on Climate-related Financial Disclosures

Geplante Berichtsstandards der PTF ESRS der EFRAG

				SECTOR-SPECIFIC STANDARDS		PRESENTATION
Strategy, governance, impacts, risks, opportunities	Environment	Social	Governance	Classification	ESG sector-specific disclosures	
ESRS 1 ✓ General provisions	ESRS E1 ✓ Climate change (mitigation and adaptation)	ESRS S1 ✓ Own workforce – general	ESRS G1 ✓ Governance, risk management and internal control	ESRS SEC1 ✓ Sector classification		ESRS P1 ✓ Sustainability statements
ESRS 2 ✓ Strategy and business model	ESRS E2 ✓ Pollution	ESRS S2 ✓ Own workforce – working conditions	ESRS G2 ✓ Products and services, management and quality of relationships with business partners	ESRS SEC 2-41 ✗ Sector specific disclosure requirements		
ESRS 3 ✓ Sustainability governance and organisation	ESRS E3 ✓ Water & marine resources	ESRS S3 ✓ Own workforce – equal opportunities	ESRS G3 ✓ Responsible business practices			
ESRS 4 ✓ Sustainability impacts, risks and opportunities	ESRS E4 ✓ Biodiversity & ecosystems	ESRS S4 ✓ Own workforce – other work-related rights				
ESRS 5 ✓ Definitions for policies, targets, action plans and resources	ESRS E5 ✓ Circular economy	ESRS S5 ✓ Workers in the value chain				
		ESRS S6 ✓ Affected communities				
		ESRS S7 ✓ Consumers/ End-users				
CONCEPTUAL GUIDELINES						
ESRG 1 ✓ Double materiality	ESRG 2 ✓ Characteristics of information quality	ESRG 3 ✗ Time horizons	ESRG 4 ✗ Boundaries and levels of reporting	ESRG 5 ✗ EU and international alignment	ESRG 6 ✗ Connectivity	

- ➔ 24 z.T. umfangreiche Working Papers liegen bereits vor (für Konsultation z.T. schon wieder in Überarbeitung)
- ➔ öffentliche Konsultation zu Exposure Drafts zwischen Mai bis Juli 2022

Wir freuen uns auf die Diskussion!