

Regulatorik Aktuell

Sustainable Finance

CSRD: Was ist bei der Planung der Umsetzung zu beachten?

29. März 2023

Ernst & Young

VÖU

EY
Building a better working world

#CSRD #Nachhaltigkeitsberichterstattung #ESRS #EFRAG

AGENDA

CSRD

- Anwendungskreis der CSRD
- Anforderungen an die Berichterstattung
- Standards der Nachhaltigkeitsberichterstattung (ESRS)
- CSRD-Umsetzung in der Praxis

Key contacts



Dr. Max Weber
Partner – **Sustainable Finance-Lead FSO Germany**

Mobile: +49 (0) 160 939 15494
Email: Max.Weber@de.ey.com



Robert E. Bopp
Director - **Sustainable Finance Co-Lead FSO Germany**

Mobile: +49 (0) 160 939 13812
Email: Robert.Bopp@de.ey.com



Benedikte Sandbaek
Senior – Sustainable Finance

Mobile: +49 (0) 160 939 24895
Email: Benedikte.Sandbaek@de.ey.com

CSRD: nächste Schritte der EFRAG & EU Kommission

Die CSRD-ESRS-Drafts sind noch von der EU Kommission anzunehmen

29. April 2022:
EFRAG veröffentlicht sog. Exposure Drafts des ESRS in Verbindung mit einer öffenltichen Konsultation zu den Drafts

25. Oktober 2022:
Abstimmung der *EFRAG Sustainable Reporting Technical Expert Group* (verantwortlich für Entwicklung der ESRS-Drafts)

10. November 2022:
EU Parlament beschließt CSRD

15. November 2022:
Abstimmung des *EFRAG Sustainable Reporting Boards* zur Annahme einer ersten Sammlung von ESRS-Drafts*



23. November 2022*:
Übergabe der ersten Sammlung finaler ESRS-Drafts an die EU Kommission

10. März 2023:
EFRAG veröffentlicht Basis for Conclusion (BfC) zu den ersten Exposure Drafts

Heute

Bis Ende Juni 2023:
Annahme des ersten Sets finaler ESRS-Drafts durch die EU Kommission

Ab 01. Januar 2024 (GJ 2024):
Anwendung der CSRD, Berichterstattung nach ESRS

Bis Ende Juni 2024:
Annahme u.a. sektorspezifischer Standards über ein zweites Set von ESRS; Überprüfung der Standards alle drei Jahre

*Abstimmung unter Board-Mitgliedern; keine wesentlichen Änderungen bzw. neuer Inhalt an ESRS-Draft; Klarstellungen und redaktionelle Anpassungen in Austausch mit TEG möglich

Wesentliche Aspekte der CSRD

Ausweitung der Berichtspflichten, erweiterte Datenanforderungen, Standardisierung der Offenlegung

Damit geht einher:

I. … **eine Aufwertung der nichtfinanziellen Berichterstattung.**



II. … **zukunftsorientierte und rückblickende, qualitative und quantitative Daten** in die nichtfinanzielle Berichterstattung aufzunehmen.

12 **European Sustainability Reporting Standards** (ESRS)

82 **Indikatoren** zu
- E,
- S,
- G,
- Querschnitts-Standards

Ca. 1144 geforderte **Datenpunkte**

III. … eine **verstärkte Standardisierung bei der Veröffentlichung von Nachhaltigkeitsinformationen und die Pflicht zur externen Prüfung** der Nachhaltigkeitsinformationen.

Veröffentlichung in **eigenem Abschnitt im Lagebericht** des Geschäftsberichts

Veröffentlichung maximal **vier Monate** nach Bilanzstichtag

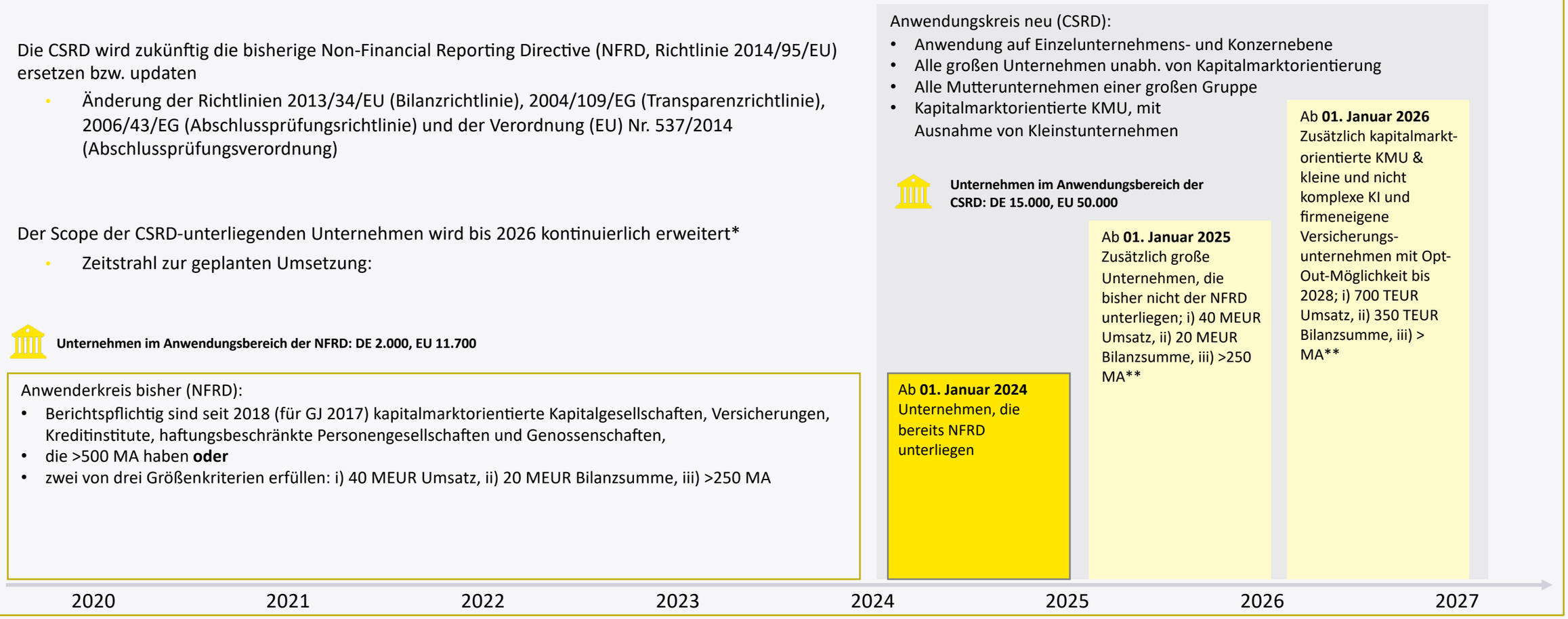
In maschinen-lesbarem Format (**ESAP-kompatibel**)

Die CSRD ist ab 2024 umzusetzen

Erweiterung des Adressatenkreises und des Scopes

- Die CSRD wird zukünftig die bisherige Non-Financial Reporting Directive (NFRD, Richtlinie 2014/95/EU) ersetzen bzw. updaten
  - Änderung der Richtlinien 2013/34/EU (Bilanzrichtlinie), 2004/109/EG (Transparenzrichtlinie), 2006/43/EG (Abschlussprüfungsrichtlinie) und der Verordnung (EU) Nr. 537/2014 (Abschlussprüfungsverordnung)

- Der Scope der CSRD-unterliegenden Unternehmen wird bis 2026 kontinuierlich erweitert*
  - Zeitstrahl zur geplanten Umsetzung:



* Plan: ab 2028 Einbeziehung nichteuropäischer Unternehmen mit Nettoumsatz in EU >150 MEUR und mind. einer Tochtergesellschaft oder Zweigniederlassung in EU

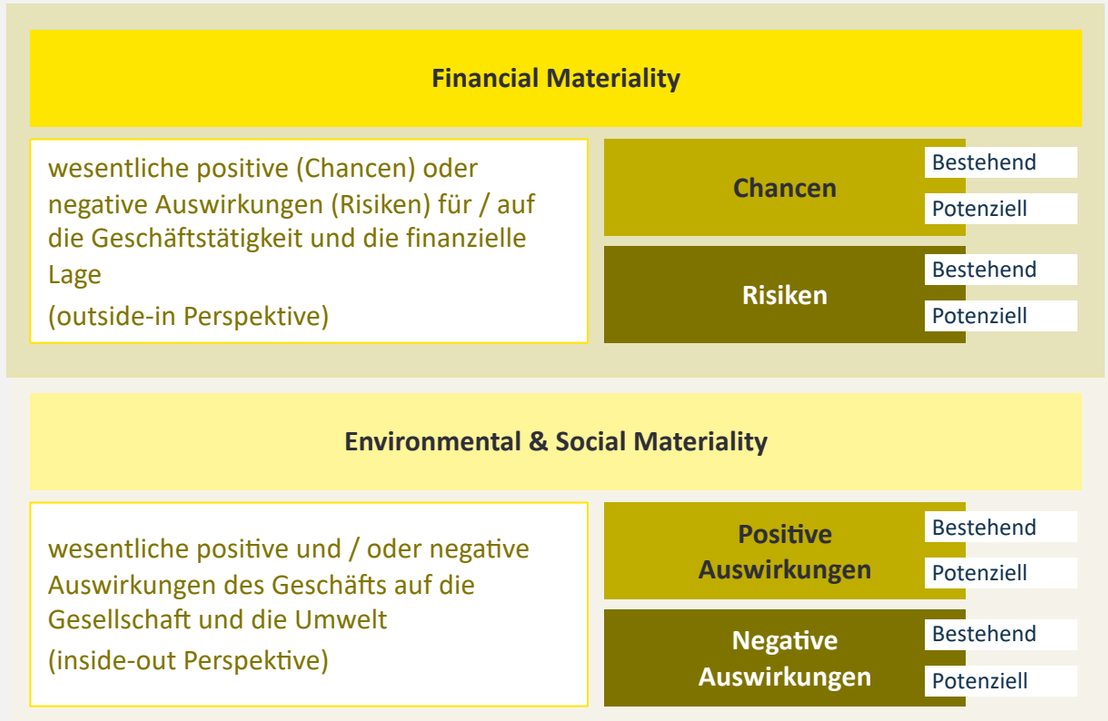
**Zwei von drei Kriterien müssen erfüllt sein

Die CSRD stellt mit den Anforderungen an das konzernweite Reporting eine neue Form der nachhaltigkeitsbezogenen Berichterstattung vor

Konsolidierung Art. 29a (1) CSRD	► Unternehmensgruppen haben eine Berichterstattung auf Konzernebene durchzuführen (konsolidierter Nachhaltigkeitsbericht).
Befreiung Tochterunternehmen Art. 19a (9), (10) CSRD	► Die Berichterstattung auf Konzernebene kann Tochterunternehmen von der eigenen Berichtspflicht befreien. ► Ausgenommen hiervon sind große Tochterunternehmen mit Kapitalmarktorientierung.
Lagebericht Art. 19a (1) CSRD	► Die Berichterstattung hat im Lagebericht in einem eigenen Abschnitt zu erfolgen. ► Macht das Tochterunternehmen von seinen Befreiungsmöglichkeiten Gebrauch, hat es im Lagebericht eine kurze Erklärung dazu abzugeben.
Risikoverständnis Art. 29a (2a und g) CSRD	► Mutterunternehmen, die auf Gruppenebene Bericht erstatten, müssen ein angemessenes Verständnis der Risiken für ihre Tochterunternehmen und der Auswirkungen ihrer Tochterunternehmen vermitteln, gegebenenfalls einschließlich Informationen über ihre Due-Diligence-Prozesse.

Die CSRD erweitert das bekannte Konzept der Materialität, indem sie den Impact aus der Financial Materiality und der Environmental & Social Materiality verbindet

Kriterien für die doppelte Wesentlichkeit



Feststellung der doppelten Wesentlichkeit

- **Die richtige Einstellung:** Unternehmen sollten nicht vorschnell zu dem Schluss kommen, dass „Klima“ o.a. ESG-Risiken kein wesentliches Thema sind, nur weil einige klimabezogene oder ESG-Risiken als langfristig angesehen werden.
- **Der richtige Zeithorizont:** Bei der Bewertung der Wesentlichkeit von klimabezogenen Informationen sollten Unternehmen einen längerfristigen Zeithorizont in Betracht ziehen, als dies traditionell bei Finanzinformationen der Fall ist.
- **Die Wertschöpfungskette:** Bei der Bewertung der Wesentlichkeit von klimabezogenen Informationen sollten Unternehmen ihre Wertschöpfungskette genau kennen - vorgelagerte als auch nachgelagerte Lieferkettenteile.
- **Die wesentlichen Risiken für Ihr Unternehmen:** Risiken sollten sich sowohl auf Risiken mit negativen Auswirkungen auf die Lage des Unternehmen als auch auf Risiken mit negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft und Umwelt beziehen

Die CSRD Berichterstattung basiert auf den von der EFRAG veröffentlichen Standards, die bisher nur in Englisch vorliegen

General Standards

ESRS 1: General Provisions
- General sustainability reporting provisions: include certain general disclosure requirements, include relevant due diligence as a key elements
- At a later stage, ESRS 2-5 might be merged under ESRS 1

ESRS 2: Strategy & business model
- The relationship between sustainability matters and the company's strategy and business model

ESRS 3: Sustainability governance and organisation
- The relationship between its governance and organisation

ESRS 4: Sustainability material impacts, risks and opportunities
- The materiality assessment performed by the company under a double materiality approach (impact materiality and financial / risks and opportunities materiality)

ESRS 5: Definitions for policies, targets, action plans and resources
- Definitions to be used as reference regarding policies, targets or action plans for the different standards

ESRS SEC1: Sector classification standard
- Sectoral classification system used to identify the sector(s) the undertaking operates in

Sector-Agnostic Standards: Environment

ESRS E1: Climate Change
- Reporting standards related to climate change, exposure to climate risk and opportunities and alignment with the Paris agreement

ESRS E2: Pollution
- Reporting standards related to the pollution of air, water and soil

ESRS E3: Water and Marine resources
- Reporting standards related to the use of water and marine resources and related risks

ESRS E4: Biodiversity and Ecosystems
- Reporting standards related to biodiversity and the respect of global environmental limits

ESRS E5: Resource Use and Circularity
- Reporting standards related to resource use, the depletion of non-renewable resources and the regeneration of renewable resources

Sector-Agnostic Standards: Social

ESRS S1: Own Workforce
- Reporting standards related to the effects on the undertaking's own workforce with regards to working conditions, equal opportunities and work-related rights

ESRS S2: Working Conditions
- Reporting standards related to effects on an undertaking's workforce with regards to training, health and safety and other working conditions issues

ESRS S3: Equal Opportunities
- Reporting standards related to equal opportunities rights

ESRS S4: Other work-related rights
- Reporting standards related to additional work-related rights, such as the right to collective bargaining, social dialogue, freedom from child and forced labour and privacy at work

ESRS S5: Workers in the Value Chain
- Reporting standards related to the effects on workers in the value chain of the business

ESRS S6: Affected Communities
- Reporting standards related to the effects on local communities

ESRS S7: Consumers & End-users
- Reporting standards related to the effects on consumers and end-users

Sector-Agnostic Standards: Governance

ESRS G1: Governance, risk management and internal control
- Reporting standards related to the governance structure of the undertaking

ESRS G2: Products and services, management and quality of relationships with business partners
- Reporting standards related to an undertakings products and services, as well as the management and quality of its business relationships

ESRS G3: Responsible business practices
- Reporting standards related to business practices, including the prevention of corruption and other criminalised behavior, transparency about anti-competitive behaviour, political engagement and lobbying, and policies on responsible investments

Conceptual Guidelines

ESRG 1: Double Materiality
- Definitions, guidance and processes used by the EFRAG SSB to determine which sustainability topics or sub-topics are material
- Should be used to identify additional information an undertaking should disclose

ESRG 2: Characteristics of information quality
- Definitions, tools and processes related to the requested characteristics relating to the quality of reported sustainability

Presentation

ESRS P1: Sustainability Statements
- Provides the basis for the presentation of sustainability reporting within the management report

Die CSRD hebt das Thema ESG/Nachhaltigkeit auf das Anspruchsniveau der finanziellen Berichterstattung. Die Vielzahl berücksichtigter Standards, Normen und Prinzipien zeigt die Komplexität der CSRD.

TAXONOMY

Global Reporting Initiative

PRI Principles for Responsible Investment

IFRS

OECD

TNFD Taskforce on Nature-related Financial Disclosures

ISSB

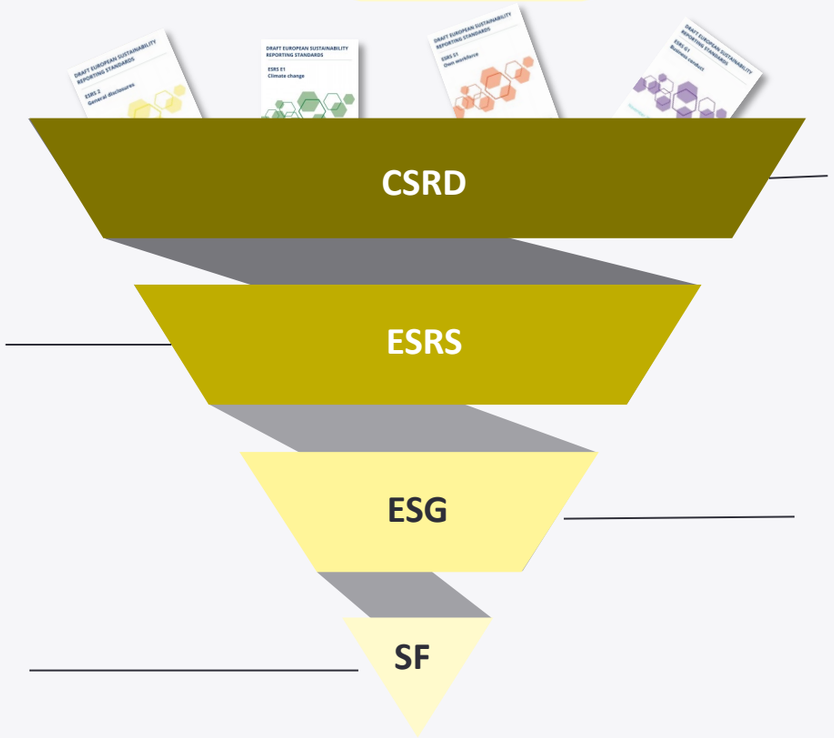
TCFD

ESRS-Berichtsanforderung

- Querschnittsstandards
- Umweltstandards
- Gesellschaftsstandards
- Governancestandards

Einzelinformation / Datenpunkt:

- Übergangsplan
- Maßnahmen und Ressourcen
- Zielwerte
- Richtlinien
- Metriken
- Beschreibung Ist-Zustand (“sonstiges”)



CSRD-Rahmenwerk

- Cover Letter, Appendix …
- 12 finale ESRS-Templates
- weitere in Bearbeitung
- 82 Disclosure Requirements
- // Datenpunkte

Zuordnung jeder KPI zu einem von vier Berichtsbereichen:

- Governance
- Strategie
- Steuerung Risiken und Chancen
- Kennzahlen und Ziele

Ziel definieren: Was soll erreicht werden?
Ermittlung bestehender Berichtsstrecken



CSRD Konzepte (Auszug ESRS 1 General Requirements)

PRAXISBEISPIEL

?	?	?	?
ESRS Standards & Anforderungen	Doppelte Materialität	Sustainability Due Diligence	Value Chain
?	?	?	?
Datenerhebung und Darstellung	Strukturierung Berichtsform	Schnittstelle zu CR-Reporting	Übergangs-regelungen







Was bedeute eine CSRD Umsetzung in der Praxis?
Projektmanagement, Fachkompetenz und viel Flexibilität sind gefragt

Erfahrungen aus der Praxis



- In Art und Umfang gehen die Anforderungen deutlich über Bekanntes hinaus (NFRD/CSRD)
- Unzureichende **Vorbereitung** und **Planung** ohne klares Ziel (Reputation, Prüfung)
- Dem Vorhaben fehlt der Bezug zur **strategischen Ausrichtung** (ESG Zielwerte)
- Die Bedeutung ist dem **Management** nicht transparent gemacht (Risk/Return-Impact)
- **Ressourcen** werde zu spät und zu gering allokiert (ESG-/Reg.-Kompetenzen)
- Die **Aufwände** werden zeitlich deutlich unterschätzt (Fach-, Prozess-, Daten-, IT-Umsetzung)
- Langwierige **Abstimmung** zur Governance bei Prozess- und Datenverantwortlichkeiten
- Anpassung verkrusteter/historisch gewachsener **Strukturen**

- Die regulatorischen **Vorgaben** sind zum Teil noch nicht abgeschlossen (Sektor-Vorgaben)
- Es gibt keine historisch gewachsene **Best-Practice** (ESG KPI-Reporting)
- Die **Erfahrungen** zu Materialitätsanalysen sind rudimentär (Doppelte Materialität)
- Die **Überschneidung** zu parallel laufenden Initiativen wird unterschätzt (Art. 449a CRR, Taxonomie, SFDR/PA Reporting, MaRisk) – Berücksichtigung dieser Schnittstellen aufgrund möglicher **Synergien**

- **DATEN … DATEN … DATEN** … Qualität/Quantität (vollständig, richtig, plausibel, aktuell …)

EY | Building a better working world

Mit unserer Arbeit setzen wir uns für eine besser funktionierende Welt ein. Wir helfen unseren Kunden, Mitarbeitenden und der Gesellschaft, langfristige Werte zu schaffen und das Vertrauen in die Kapitalmärkte zu stärken.

In mehr als 150 Ländern unterstützen wir unsere Kunden, verantwortungsvoll zu wachsen und den digitalen Wandel zu gestalten. Dabei setzen wir auf Diversität im Team sowie Daten und modernste Technologien in unseren Dienstleistungen.

Ob Assurance, Tax & Law, Strategy and Transactions oder Consulting: Unsere Teams stellen bessere Fragen, um neue und bessere Antworten auf die komplexen Herausforderungen unserer Zeit geben zu können.



„EY“ und „wir“ beziehen sich in dieser Präsentation auf alle deutschen Mitgliedsunternehmen von Ernst & Young Global Limited (EYG). Jedes EYG-Mitgliedsunternehmen ist rechtlich selbstständig und unabhängig. Ernst & Young Global Limited ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach englischem Recht und erbringt keine Leistungen für Mandanten. Informationen darüber, wie EY personenbezogene Daten sammelt und verwendet, sowie eine Beschreibung der Rechte, die Einzelpersonen gemäß der Datenschutzgesetzgebung haben, sind über ey.com/privacy verfügbar. Weitere Informationen zu unserer Organisation finden Sie unter ey.com.

In Deutschland finden Sie uns an 20 Standorten.

© 2021 Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
All Rights Reserved.

GSA Agency | ABC JJMM-123
ED None

Diese Präsentation ist lediglich als allgemeine, unverbindliche Information gedacht und kann daher nicht als Ersatz für eine detaillierte Recherche oder eine fachkundige Beratung oder Auskunft dienen. Es besteht kein Anspruch auf sachliche Richtigkeit, Vollständigkeit und/oder Aktualität. Jegliche Haftung seitens der Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft und/oder anderer Mitgliedsunternehmen der globalen EY-Organisation wird ausgeschlossen.

ey.com/de