

Vorwort	V
Abbildungsverzeichnis	XIII
Abkürzungsverzeichnis	XIX
I EU-rechtliche Entwicklung und nationaler Umsetzungsprozess	1
1 Meilensteine in der Berichterstattung über die Nachhaltigkeitsleistung	1
1.1 Nachhaltigkeit als „CSR“ in der EU	1
1.2 Sustainable Finance und Green New Deal als Zukunftsperspektiven	9
2 EU-rechtliches Normengerüst	16
2.1 Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) – Richtlinie 2022/2464/EU	16
2.2 Non-financial Reporting Directive (NFRD) – Richtlinie 2014/95/EU	18
2.3 Verbindliche Standards (ESRS) und unverbindliche Leitlinien für die Berichterstattung	26
2.3.1 Europäische Standards für die Nachhaltigkeitsberichterstattung (ESRS)	26
2.3.2 Verlautbarungen der EFRAG zu den ESRS	31
2.3.3 Leitlinien der EU-Kommission zur nichtfinanziellen Berichterstattung	32
2.4 Offenlegungs-Verordnung (SFDR) und Taxonomie-Verordnung	39
2.5 Corporate Sustainability Due Diligence Directive (CSDDD)	44
2.5.1 Vorbemerkungen	44
2.5.2 Inhalte der CSDDD im Überblick	47
2.5.2.1 Anwendungsbereich und -zeitpunkt	47
2.5.2.2 Inhaltliche Verpflichtungen	48
2.5.2.3 Sanktionen	51
2.5.3 Vergleich mit dem Lieferkettensorgfaltspflichtengesetz (LkSG)	52
2.5.4 Zusammenspiel von CSDDD und LkSG mit CSRD, ESRS und Taxonomie-Verordnung	53
3 Umsetzung der Nachhaltigkeitsberichterstattung in Deutschland	55
3.1 Transformationsprozess des CSRD-Umsetzungsgesetzes	55
3.2 Transformationsprozess des CSR-Richtlinie-Umsetzungsgesetzes (CSR-RUG)	58

3.3	Kodifizierte und nichtkodifizierte Grundsätze ordnungsmäßiger nichtfinanzieller Berichterstattung	63
3.4	Nationale Akteure und Verlautbarungen (DRSC, RNE/DNK und IDW)	68
3.4.1	DRSC	68
3.4.2	RNE/DNK	73
3.4.3	IDW	73
II	Überblick über die Neuerungen durch CSRD, ESRS und IFRS SDS	77
<hr/>		
1	Entwicklung und Zusammenspiel von CSRD, ESRS und IFRS SDS	77
1.1	Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)	77
1.2	European Sustainability Reporting Standards (ESRS)	78
1.3	IFRS Sustainability Disclosure Standards (IFRS SDS)	81
1.4	Vergleich der ESRS mit den IFRS SDS	83
2	Die Inhalte der CSRD im Überblick	86
2.1	Zur Berichterstattung Verpflichtete	86
2.1.1	Berichtspflichtige Unternehmen	86
2.1.2	Berichtspflichtige Konzerne	87
2.1.3	Übersicht über Berichtspflicht und Berichtsgrenzen gem. CSRD	88
2.1.4	Vergleich von NFRD mit CSRD und zeitliche Anwendung	90
2.2	Umfang der Berichtspflicht – Wesentlichkeitsgrundsatz	93
2.3	Umfang der Berichtspflicht – Einzelangaben	93
2.4	Standardisierung	97
2.5	Offenlegung im Lagebericht	102
2.6	Einheitliches elektronisches Berichtsformat	102
2.7	Prüfung	103
3	Vorbereitungshandlungen zur Umsetzung der CSRD-Vorgaben	104
3.1	Empfehlungen für erstmals berichtspflichtige Unternehmen	104
3.2	Empfehlungen für bereits berichtende Unternehmen	105
III	Pflicht zur Nachhaltigkeitsberichterstattung (§ 289b HGB)	107
<hr/>		
1	Abgrenzung der berichtspflichtigen Unternehmen	107
2	Integration in den Lagebericht	112
3	Befreiungsbestimmungen	114
4	Beteiligung von Arbeitnehmervertretern	120

IV	Inhalt des Nachhaltigkeitsberichts (§ 289c HGB)	121
<hr/>		
1	Überblick	121
2	Berichtsrahmen (§ 289c Abs. 1 HGB)	122
	2.1 Einführung	122
	2.2 Grundsatz der doppelten Wesentlichkeit (§ 289c Abs. 1 und 3 HGB)	123
	2.3 Auswirkungen	126
	2.4 Zu tätige Angaben (§ 289c Abs. 2 und Abs. 4 bis 5 HGB)	129
V	ESRS als Rahmenwerk (§ 289c HGB)	137
<hr/>		
1	Verbindlichkeit der ESRS	137
2	European Sustainability Reporting Standards: „Set 1“	138
	2.1 Sektorunabhängige Querschnittsstandards	138
	2.1.1 Überblick	138
	2.1.2 ESRS 1: „Allgemeine Anforderungen“	139
	2.1.2.1 Überblick	139
	2.1.2.2 Aufbau und Struktur der ESRS	139
	2.1.2.3 Qualitative Merkmale von Nachhaltigkeitsinformationen	144
	2.1.2.4 Wesentlichkeit	146
	2.1.2.5 Berichtsgrenzen	166
	2.1.2.6 Formale Anforderungen an die Nachhaltigkeitsberichterstattung	171
	2.1.2.7 Übergangsbestimmungen	174
	2.1.3 ESRS 2: „Allgemeine Angaben“	176
	2.1.3.1 Struktur	176
	2.1.3.2 Grundlagen für die Erstellung	180
	2.1.3.3 „Governance“	182
	2.1.3.4 „Strategie“	186
	2.1.3.5 „Management der Auswirkungen, Risiken und Chancen“	194
	2.1.3.6 „Mindestangabepflichten“	198
	2.2 Sektorunabhängige Standards: „Environmental“	201
	2.2.1 Übergreifendes	201
	2.2.2 ESRS E1: „Klimawandel“	204
	2.2.3 ESRS E2: „Umweltverschmutzung“	214
	2.2.4 ESRS E3: „Wasser- und Meeresressourcen“	222
	2.2.5 ESRS E4: „Biodiversität und Ökosysteme“	230
	2.2.6 ESRS E5: „Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft“	234

2.3	Sektorunabhängige Standards: „Social“	240
2.3.1	Struktur	240
2.3.2	ESRS S1: „Arbeitskräfte des Unternehmens“	241
2.3.3	ESRS S2: „Arbeitskräfte in der Wertschöpfungskette“	270
2.3.4	ESRS S3: „Betroffene Gemeinschaften“	284
2.3.5	ESRS S4: „Verbraucher und Endnutzer“	296
2.4	Sektorunabhängiger Standard „Governance“ – ESRS G1: „Unternehmensführung“	312
3	ESRS für KMU	320
3.1	Überblick	320
3.2	ESRS LSME	322
3.3	ESRS VSME	323
4	IFRS Sustainability Disclosure Standards	324
VI	Weglassen von Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren und Angaben zu immateriellen Vermögenswerten (§ 289 HGB)	330
1	Weglassen von Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren im Lagebericht	330
2	Angaben zu immateriellen Vermögenswerten	335
VII	Besondere Vorschriften für kapitalmarktorientierte KMU	341
1	Überblick über die Regelungen	341
2	Bedeutung und Grenzen der Regelungen	342
2.1	Abgrenzung von § 289d HGB und Art. 29b Abs. 4 CSRD	342
2.2	Anwendung von § 289d HGB in Konzernstrukturen	343
VIII	Weglassen nachteiliger Angaben (§ 289e HGB)	344
1	Regelungsinhalt und -zwecksetzung	344
2	Die Voraussetzungen zur Anwendung der Schutzklausel im Einzelnen	346
3	Verhältnis zu weiteren Schutzklauseln	350

IX	Format des Nachhaltigkeitsberichts (§ 289g HGB)	352
X	Besondere Anforderungen an den Konzernnachhaltigkeitsbericht (§§ 315b, 315c und 315e HGB)	354
1	Abgrenzung der berichtspflichtigen Konzerne	354
2	Festlegung der Berichtsgrenzen	354
3	Formale Berichterstattung	355
4	Befreiungsbestimmungen	356
5	Inhalt des Konzernnachhaltigkeitsberichts	359
XI	Besondere Anforderungen für Unternehmen aus Drittstaaten	360
XII	Aufstellung, Offenlegung und Veröffentlichung	365
XIII	Prüfung der Nachhaltigkeitsberichterstattung	370
1	Prüfung von Nachhaltigkeitsberichten nach dem CSRD-Umsetzungsgesetz	370
2	Rückblick: Prüfung der nichtfinanziellen Berichterstattung gem. CSR-RUG	380
XIV	Sanktionsbestimmungen	388
XV	Angabepflichten gem. Taxonomie-Verordnung	392
1	Hintergründe	392
2	Systematik der Klassifizierung	393
	2.1 Klassifikationssystem im Überblick	393
	2.2 Identifikation von Wirtschaftsaktivitäten	394
	2.3 Technical Screening Criteria, DNSH und Minimum Social Safeguards	399
	2.4 Taxonomiefähigkeit vs. Taxonomiekonformität	402
3	Angabepflichten von Nichtfinanzunternehmen	403
4	Angabepflichten von Finanzunternehmen	410
5	Zeitliche Anwendung der Angabepflichten gem. Taxonomie-Verordnung	412
6	Ausblick	416

XVI Nachhaltigkeitsbezogene Berichterstattung nach dem Lieferkettensorgfaltspflichtengesetz	417
XVII Entwicklungsperspektiven für die Nachhaltigkeitsberichterstattung	427
1 Übernahme der CSRD in das nationale Bilanzrecht	427
2 Die Perspektiven der europäischen Nachhaltigkeitsberichterstattung	428
3 Globale Entwicklungen	431
Literatur- und Quellenverzeichnis	433
Verzeichnis der herangezogenen Unternehmensberichte	455
Stichwortverzeichnis	457