
Inhaltsverzeichnis

Vorwort	v
Abkürzungsverzeichnis	XXV
Autor:innenverzeichnis	XXXV
A. Regulatorische Grundlagen der Nachhaltigkeitsberichterstattung	1
A.1. Überblick über die Nachhaltigkeitsberichterstattung (Brigitte Frey)	3
A.1.1. Einleitung	4
A.1.2. Entwicklung der freiwilligen Berichterstattung	5
A.1.2.1. GRI – freiwillige Selbstverpflichtung	5
A.1.2.2. Aspekte zur Grenzziehung freiwilliger Berichterstattung	8
A.1.2.3. Maßnahmen gegen Greenwashing	10
A.1.2.4. Zwischenergebnisse zu den Ausführungen	12
A.1.3. Meilensteine der regulatorischen Berichterstattung	13
A.1.3.1. NFRD – ein erster Schritt	13
A.1.3.2. Green Deal und EU-Taxonomie	15
A.1.3.3. Zusammenwirken von EU-Taxonomie, CSRD und unternehmerischen Sorgfaltspflichten	16
A.1.4. Fazit und Vorschau	18
A.2. EU-Taxonomie (Karina Bauernhofer)	21
A.2.1. Einleitung	22
A.2.2. Die EU-Taxonomie-Verordnung	24
A.2.2.1. Entwicklung	24
A.2.2.2. Erfasste Personenkreise	24
A.2.2.3. Inhaltliche Ausgestaltung	25
A.2.2.3.1. Klassifizierungssystem	25
A.2.2.3.2. Offenlegungspflichten	28
A.2.2.3.2.1. Artikel-8-Berichterstattung	28
A.2.2.3.2.2. Nicht-Finanzunternehmen	29
A.2.2.3.2.3. Finanzunternehmen	31
A.2.2.3.3. Klimarisiko- und Vulnerabilitätsanalyse	32
A.2.2.4. Prüfung und Sanktionen	36
A.2.2.5. Übergangsphase mit reduzierten Berichtspflichten	37
A.2.3. Ausblick	38
A.2.3.1. Vorschlag zur erweiterten Taxonomie	38
A.2.3.2. Vorschlag zur sozialen Taxonomie	39
A.2.4. Fazit	41
A.3. Offenlegungsverordnung (Dominik Jobst)	43
A.3.1. Einleitung	44
A.3.2. Die Offenlegungsverordnung	45
A.3.2.1. Allgemeines	45
A.3.2.2. Offenlegungen auf Unternehmensebene	46

Inhaltsverzeichnis

A.3.2.2.1.	Strategien für den Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken	46
A.3.2.2.2.	Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	47
A.3.2.2.3.	Vergütungspolitik und die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken	47
A.3.2.3.	Offenlegungen auf Produktebene	47
A.3.2.3.1.	Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken	47
A.3.2.3.2.	Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	47
A.3.2.3.3.	Bewerbung ökologischer und/oder sozialer Merkmale	48
A.3.2.3.4.	Nachhaltige Investitionen	48
A.3.2.4.	Zusammenhang zwischen SFDR und Taxonomie-VO	49
A.3.2.5.	Zusammenfassung der Transparenzerfordernisse	50
A.3.2.6.	Überwachung	52
A.3.3.	Technische Regulierungsstandards	52
A.3.3.1.	Allgemeines	52
A.3.3.2.	Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	53
A.3.3.3.	Produktinformationen in vorvertraglichen Berichten	56
A.3.3.4.	Produktinformationen auf Internetseiten	56
A.3.3.5.	Produktinformationen in regelmäßigen Berichten	58
A.3.4.	Diskussion	58
A.3.5.	Fazit	60
A.4.	Umsetzung der Corporate Sustainability Reporting Directive in Deutschland (Andrea Sternisko)	61
A.4.1.	Einleitung	62
A.4.2.	Hintergrund	64
A.4.2.1.	Änderungen der bestehenden Rahmenwerke durch die CSRD	64
A.4.2.2.	Mitgliedstaatenwahlrechte	66
A.4.3.	Anwendungsbereich	68
A.4.3.1.	Kreis der zur Nachhaltigkeitsberichterstattung verpflichteten Unternehmen	68
A.4.3.2.	Rechtsformen im Anwendungskreis	69
A.4.3.3.	Inflationsgetriebene Anpassung des Anwendungskreises	70
A.4.3.4.	Befreiung von der Erstellungspflicht	71
A.4.4.	Berichtspflichten von Drittlandsunternehmen	72
A.4.5.	Nachhaltigkeitsberichterstattung	75
A.4.5.1.	Inhalt des Nachhaltigkeitsberichts	75
A.4.5.2.	Standards für die Nachhaltigkeitsberichterstattung	77
A.4.5.3.	Wertschöpfungskette und Lieferkettensorgfaltspflichtengesetz	78
A.4.5.4.	Immaterielle Ressourcen	78
A.4.5.5.	Elektronisches Berichtsformat	78
A.4.6.	Unternehmensführung	79
A.4.6.1.	Überwachungsorgane	79
A.4.6.2.	Arbeitnehmervertreter	79

A.4.7.	Offenlegung	79
A.4.8.	Prüfung der Nachhaltigkeitsberichterstattung	80
A.4.8.1.	Prüfung durch den Aufsichtsrat	80
A.4.8.2.	Externe Prüfung der Nachhaltigkeitsberichterstattung	81
A.4.8.3.	Qualifikation des Prüfers der Nachhaltigkeitsberichterstattung	83
A.4.8.4.	Externe Prüfung im Rahmen des Enforcement-Verfahrens	84
A.4.9.	Verstöße und Ordnungswidrigkeiten	84
A.4.10.	Kritische Würdigung	84
A.5.	NaBeG – Umsetzung der CSRD in Österreich (<i>Diana Seeber-Grimm/ Dietmar Dokalik</i>)	87
A.5.1.	Einleitung	87
A.5.2.	Die Beteiligung Österreichs an der Ausarbeitung der CSRD	88
A.5.2.1.	Der Vorschlag der Europäischen Kommission	88
A.5.2.2.	Europäische und nationale Konsultationsprozesse	89
A.5.2.2.1.	Innerösterreichische Konsultations- und Informationsprozesse	89
A.5.2.2.2.	Die Verhandlungen in den Ratsarbeitsgruppensitzungen	89
A.5.2.2.3.	Die Allgemeine Ausrichtung unter französischem Vorsitz	91
A.5.2.2.4.	Der Standpunkt des Europäischen Parlaments	94
A.5.2.3.	Die Beteiligung Österreichs an der europäischen Standardsetzung	95
A.5.2.3.1.	Österreichs Mitgliedschaft in der EFRAG	95
A.5.2.3.2.	Die Anpassung des AFRAC an die Nachhaltigkeitsberichterstattung	96
A.5.3.	Die inhaltliche Umsetzung der CSRD in Österreich	97
A.5.3.1.	Erste Umsetzungsvorschläge	97
A.5.3.2.	Grundsätze, Wahrnehmung der Mitgliedstaaten-Optionen	97
A.5.3.2.1.	Die Grundsätze der Umsetzung	97
A.5.3.2.2.	Der Umgang Österreichs mit den Mitgliedstaatenwahlrechten	98
A.5.3.3.	Die Zulassung von IASPs	100
A.5.3.4.	Das Sanktionenregime	101
B.	Sustainable Corporate Governance	103
B.1.	Deutsches Lieferkettensorgfaltspflichtengesetz (LkSG) (<i>Patrick Velte</i>)	105
B.1.1.	Einleitung	106
B.1.2.	Zentrale Inhalte des deutschen LkSG	107
B.1.2.1.	Entwicklung	107
B.1.2.2.	Anwendungsbereich	107
B.1.2.3.	Reichweite der unternehmerischen Sorgfaltspflicht	108
B.1.2.4.	Sanktionen bei Pflichtverletzungen der Sorgfaltspflichten	111

Inhaltsverzeichnis

B.1.3.	Vergleichende Analyse zwischen dem deutschen LkSG und der CSDDD	111
B.1.3.1.	Sanktionen bei Pflichtverletzungen der Sorgfaltspflichten	111
B.1.3.2.	Reichweite der unternehmerischen Sorgfaltspflicht	112
B.1.3.3.	Sanktionen bei Pflichtverletzung	113
B.1.3.4.	Regulierung der Sustainable Corporate Governance, insb klimabezogener Maßnahmen	113
B.1.3.5.	Zentrale Unterschiede zwischen LkSG und geplanter CSDDD	114
B.1.4.	Kritische Würdigung der Sustainable-Corporate-Governance-Maßnahmen	114
B.1.4.1.	Vom Shareholder- zum Stakeholder-Value?	114
B.1.4.2.	Nachhaltigkeits- bzw Klimaexpertise im Verwaltungsrat	115
B.1.4.3.	Nachhaltige Vergütungssysteme (inkl Klimaschutzziele)	116
B.1.4.4.	Interne Sustainable-Corporate-Governance-Systeme, integrierte Berichterstattung und Prüfung	117
B.1.5.	Schlussbetrachtung	119
B.2.	Organverantwortung (Susanne Kalss)	121
B.2.1.	Verständnis Nachhaltigkeit: Wirtschaftlich effizient, umweltverträglich, sozial gerecht	122
B.2.1.1.	Die normativen Vorgaben auf europäischer Ebene: CSRD und CSDDD	123
B.2.1.2.	Normative Vorgaben auf nationaler Ebene	125
B.2.2.	Pflichten des Vorstands	125
B.2.2.1.	Eigenständige Leitung des Unternehmens durch den Vorstand – keine vollumfängliche Pflicht zur nachhaltigen Unternehmensführung	125
B.2.2.2.	Recht der Berücksichtigung	127
B.2.2.3.	Nachhaltigkeitsberichterstattung	128
B.2.3.	Aufsichtsrat	128
B.2.3.1.	Ausdehnung der Überwachungsaufgaben generell	128
B.2.3.2.	Sicherung der Expertise im Vorstand durch den Aufsichtsrat	129
B.2.3.3.	Nachhaltigkeitsstrategie – Kontrolle und Beratung durch den Aufsichtsrat	129
B.2.3.4.	Zustimmungspflichtige Geschäfte	130
B.2.3.5.	Berichtspflichten	131
B.2.3.6.	Bildung eines Nachhaltigkeitsausschusses?	131
B.2.3.7.	Nachhaltigkeitsexpertise im Aufsichtsrat	131
B.2.4.	Satzungsgestaltung – die Zuständigkeit der Gesellschafter	132
B.2.4.1.	Kein Weisungsrecht der Hauptversammlung und der Aktionäre	132
B.2.4.2.	Zweck der Gesellschaft	132
B.2.4.3.	Unternehmensgegenstand	133

B.2.4.4.	Unternehmensziele	133
B.2.4.5.	Keine generelle Beschlusszuständigkeit über Nachhaltigkeits- und Klimabelange	133
B.2.4.6.	Vorlage durch Vorstand oder Aufsichtsrat an die Hauptversammlung	134
B.2.4.7.	GmbH und Personengesellschaften	134
B.2.5.	Zusammenfassender Ausblick	135
C. European Sustainability Reporting Standards (ESRS)	137	
C.1. ESRS 1 Allgemeine Anforderungen – General Requirements (Gerhard Prachner)	139	
C.1.1.	Einleitung – Deutsche Originalfassung der ESRS	140
C.1.2.	ESRS 1 Allgemeine Anforderungen	140
C.1.2.1.	ESRS-Kategorien, Berichterstattungsbereiche und Konventionen für die Ausarbeitung	141
C.1.2.1.1.	ESRS-Kategorien	141
C.1.2.1.2.	Konventionen zur Ausarbeitung	142
C.1.2.2.	Qualitative Merkmale von Informationen	143
C.1.2.3.	Doppelte Wesentlichkeit als Grundlage für die Angabe von Nachhaltigkeitsinformationen	143
C.1.2.3.1.	Interessenträger („Stakeholder“) und ihre Bedeutung für die Bewertung der Wesentlichkeit	143
C.1.2.3.2.	Wesentliche Aspekte und Wesentlichkeit von Informationen	144
C.1.2.3.3.	Doppelte Wesentlichkeit	146
C.1.2.3.4.	Wesentlichkeit der Auswirkungen („impact materiality“)	146
C.1.2.3.5.	Finanzielle Wesentlichkeit („financial materiality“)	147
C.1.2.3.6.	Wesentliche Auswirkungen oder Risiken, die sich aus Maßnahmen zum Umgang mit Nachhaltigkeitsaspekten ergeben	149
C.1.2.3.7.	Grad der Aufschlüsselung („disaggregation“)	149
C.1.2.4.	Sorgfaltspflicht („Due Diligence“)	150
C.1.2.5.	Wertschöpfungskette	151
C.1.2.5.1.	Berichterstattendes Unternehmen und Wertschöpfungskette	151
C.1.2.5.2.	Schätzung anhand von Sektordurchschnitten und Näherungswerten	152
C.1.2.6.	Zeithorizonte	153
C.1.2.6.1.	Berichtszeitraum	153
C.1.2.6.2.	Verbindung von Vergangenheit, Gegenwart und Zu- kunft	153
C.1.2.6.3.	Berichterstattung über die Fortschritte im Vergleich zum Basisjahr	153
C.1.2.6.4.	Definition von „kurz-, mittel- und langfristig“ für die Zwecke der Berichterstattung	154

Inhaltsverzeichnis

C.1.2.7.	Erstellung und Darstellung der Nachhaltigkeitsinformationen	154
C.1.2.7.1.	Darstellung von Vergleichsinformationen	154
C.1.2.7.2.	Quellen für Schätzungen und Ergebnisunsicherheit	155
C.1.2.7.3.	Aktualisierung über Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums	155
C.1.2.7.4.	Änderungen bei der Erstellung oder Darstellung von Nachhaltigkeitsinformationen	156
C.1.2.7.5.	Fehler bei der Berichterstattung in früheren Berichtszeiträumen	156
C.1.2.7.6.	Konsolidierte Berichterstattung und subsidiäre Ausnahme	157
C.1.2.7.7.	Klassifizierte und vertrauliche Informationen und Informationen über geistiges Eigentum, Know-how oder Ergebnisse von Innovationen	158
C.1.2.7.8.	Berichterstattung über Chancen	158
C.1.2.8.	Aufbau der Nachhaltigkeitserklärung	158
C.1.2.8.1.	Allgemeine Anforderungen an die Darstellung	159
C.1.2.8.2.	Inhalt und Aufbau der Nachhaltigkeitserklärung	159
C.1.2.9.	Verknüpfungen mit anderen Teilen der Unternehmensberichterstattung und damit verbundenen Informationen	160
C.1.2.9.1.	Aufnahme von Informationen mittels Verweis	161
C.1.2.9.2.	Verbundene Informationen und Verknüpfung mit Abschlüssen	162
C.1.2.10.	Übergangsbestimmungen	163
C.1.2.10.1.	Übergangsbestimmungen in Bezug auf unternehmensspezifische Angaben	163
C.1.2.10.2.	Übergangsbestimmungen in Bezug auf Kapitel 9.2.5. „Wertschöpfungskette“	164
C.1.2.10.3.	Übergangsbestimmungen in Bezug auf Abschnitt 9.2.7.1. „Darstellung von Vergleichsinformationen“	164
C.1.2.10.4.	Übergangsbestimmung: Liste der Angabepflichten, die schrittweise eingeführt werden	165
C.1.3.	Anlagen	165
C.1.3.1.	Anlage A: Anwendungsanforderungen	165
C.1.3.2.	Anlage B: Qualitative Merkmale von Informationen	166
C.1.3.3.	Anlage C: Liste der schrittweisen Angabepflichten	166
C.1.3.4.	Anlage D: Aufbau der ESRS-Nachhaltigkeitserklärung	166
C.1.3.5.	Anlage E: Ablaufdiagramm zur Bestimmung der Angaben im Rahmen der ESRS	166
C.1.3.6.	Anlage F: Beispiele für den Aufbau der ESRS-Nachhaltigkeitserklärung	166
C.1.3.7.	Anlage G: Beispiel für die Aufnahme von Informationen mittels Verweis	166

C.2. ESRS 2 Allgemeine Angaben – General Disclosure (Gerhard Prachner)	167
C.2.1. Einleitung – Deutsche Originalfassung der ESRS	167
C.2.2. ESRS 2 Allgemeine Angaben	168
C.2.2.1. Grundlagen für die Erstellung („Basis for preparation – BP“)	169
C.2.2.1.1. Angabepflicht BP-1 – Allgemeine Grundlagen für die Erstellung der Nachhaltigkeitserklärung (Disclosure Requirement DR BP-1)	169
C.2.2.1.2. Angabepflicht BP-2 – Angaben im Zusammenhang mit spezifischen Umständen	170
C.2.2.1.2.1. Zeithorizonte	170
C.2.2.1.2.2. Schätzungen zur Wertschöpfungskette	171
C.2.2.1.2.3. Quellen für Schätzungen und Ergebnisunsicherheit	171
C.2.2.1.2.4. Änderungen bei der Erstellung oder Darstellung von Nachhaltigkeitsinformationen	171
C.2.2.1.2.5. Fehler bei der Berichterstattung in früheren Berichtszeiträumen	172
C.2.2.1.2.6. Angaben aufgrund anderer Rechtsvorschriften oder allgemein anerkannter Verlautbarungen zur Nachhaltigkeitsberichterstattung	172
C.2.2.1.2.7. Aufnahme von Informationen mittels Verweis	172
C.2.2.1.2.8. Anwendung der Bestimmungen für stufenweise Angabepflichten gemäß ESRS 1 Anlage C	173
C.2.2.2. Governance	173
C.2.2.2.1. Angabepflicht GOV-1 – Die Rolle der Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane	174
C.2.2.2.1.1. Zusammensetzung und Diversität	174
C.2.2.2.1.2. Aufgaben und Zuständigkeiten in Bezug auf Aufsicht über Verfahren zum Umgang mit wesentlichen Auswirkungen, Risiken und Chancen und die Rollen des Managements dabei	175
C.2.2.2.1.3. Fachwissen und Fähigkeiten im Hinblick auf Nachhaltigkeitsaspekte	176
C.2.2.2.2. Angabepflicht GOV-2 – Informationen und Nachhaltigkeitsaspekte, mit denen sich die Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane des Unternehmens befassen	176
C.2.2.2.3. Angabepflicht GOV-3 – Einbeziehung der nachhaltigkeitsbezogenen Leistungen in Anreizsysteme	177
C.2.2.2.4. Angabepflicht GOV-4 – Erklärung zur Sorgfaltspflicht (Due Diligence)	177
C.2.2.2.5. Angabepflicht GOV-5 – Risikomanagement und interne Kontrollen der Nachhaltigkeitsberichterstattung	178

Inhaltsverzeichnis

C.2.2.3.	Strategie	179
C.2.2.3.1.	Angabepflicht SBM-1 – Strategie, Geschäftsmodell und Wertschöpfungskette	179
C.2.2.3.2.	Angabepflicht SBM-2 – Interessen und Standpunkte der Stakeholder	181
C.2.2.3.3.	Angabepflicht SBM-3 – Wesentliche Auswirkungen, Risiken und Chancen und ihr Zusammenspiel mit Strategie und Geschäftsmodell	182
C.2.2.4.	Management der Auswirkungen, Risiken und Chancen („IRO – Impact, Risk and Opportunity“)	184
C.2.2.4.1.	Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Wesentlichkeit	184
C.2.2.4.1.1.	Angabepflicht IRO-1 – Beschreibung des Verfahrens zur Ermittlung und Bewertung der wesentlichen Auswirkungen, Risiken und Chancen	184
C.2.2.4.1.2.	Angabepflicht IRO-2 – In ESRS enthaltene von der Nachhaltigkeitserklärung des Unternehmens abgedeckte Angabepflichten	186
C.2.2.4.2.	Mindestangabepflichten („MDR – Minimum Disclosure Requirements“) zu Strategien und Maßnahmen	187
C.2.2.4.2.1.	Mindestangabepflicht – Strategien MDR-P – Strategien zum Umgang mit wesentlichen Nachhaltigkeitsaspekten	188
C.2.2.4.2.2.	Mindestangabepflicht – Maßnahmen MDR-A – Maßnahmen und Mittel in Bezug auf wesentliche Nachhaltigkeitsaspekte	189
C.2.2.5.	Parameter und Ziele	191
C.2.2.5.1.	Mindestangabepflicht – Parameter MDR-M – Parameter in Bezug auf wesentliche Nachhaltigkeitsaspekte	191
C.2.2.5.2.	Mindestangabepflicht – Ziele MDR-T – Nachverfolgung der Wirksamkeit von Strategien und Maßnahmen durch Zielvorgaben	192
C.2.3.	Anlage A Anwendungsanforderungen	194
C.2.3.1.	Anlage B Liste der Datenpunkte in generellen und themenbezogenen Standards, die sich aus anderen EU-Rechtsvorschriften ergeben	194
C.2.3.2.	Anlage C Angabepflichten sowie Anwendungsanforderungen in themenbezogenen ESRS, die zusammen mit den allgemeinen Angabepflichten des ESRS 2 gelten	194
C.3.	Wesentlichkeitsanalyse (Josef Baumüller/Katharina Schönauer)	195
C.3.1.	Hintergründe und Überblick	195
C.3.2.	Grundlagen der Wesentlichkeitsanalyse gemäß ESRS	197
C.3.2.1.	Doppelte Wesentlichkeit	197
C.3.2.2.	Sustainability Due Diligence	199

C.3.2.3.	Stakeholder	201
C.3.2.4.	Zusammenführung	203
C.3.3.	Anforderungen an die Wesentlichkeitsanalyse	204
C.3.3.1.	Grundlagen	204
C.3.3.2.	Erlangung eines Verständnisses	205
C.3.3.3.	Identifikation von Auswirkungen, Risiken und Chancen	207
C.3.3.4.	Bewertung der Auswirkungen, Chancen und Risiken	210
C.3.3.4.1.	Grundlagen	210
C.3.3.4.2.	Auswirkungs-Wesentlichkeit	214
C.3.3.4.3.	Finanzielle Wesentlichkeit	215
C.3.4.	Von der Wesentlichkeitsanalyse zum Berichtsinhalt	217
C.3.4.1.	Ableitung der Berichtsinhalte aus den Ergebnissen der Wesentlichkeitsanalyse	217
C.3.4.2.	Berichterstattung über den Prozess der Wesentlichkeitsanalyse	220
C.3.5.	Übergangsbestimmungen	222
C.3.6.	Fazit und Ausblick	224
C.4. ESRS zu Umweltbelangen (Monika Brom)	227
C.4.1.	Wie sind die Europäischen Nachhaltigkeitsstandards generell aufgebaut?	229
C.4.2.	Was fordern die umweltbezogenen Standards der ESRS inhaltlich?	230
C.4.2.1.	E1 Standard zum Thema „Klimawandel“	232
C.4.2.1.1.	ESRS 2 GOV-3 – Integration von nachhaltigkeitsbezogener Leistung in Anreizsystemen	233
C.4.2.1.2.	E1-1 – Übergangsplan für den Klimaschutz	233
C.4.2.1.3.	ESRS 2 SBM-3 – Wesentliche Auswirkungen, Risiken und Chancen und deren Interaktion mit Strategie und Geschäftsmodell(en)	234
C.4.2.1.4.	ESRS 2 IRO-1 – Beschreibung des Prozesses zur Identifikation und Beurteilung wesentlicher klimabezogener Auswirkungen, Risiken und Chancen	235
C.4.2.1.5.	E1-2 – Strategien („policies“) im Zusammenhang mit Klimaschutz und der Anpassung an den Klimawandel	235
C.4.2.1.6.	E1-3 – Maßnahmen und Mittel im Zusammenhang mit den klimarelevanten Strategien	236
C.4.2.1.7.	E1-4 – Ziele im Zusammenhang mit dem Klimaschutz und der Anpassung an den Klimawandel	237
C.4.2.1.8.	E1-5 – Energieverbrauch und Energiemix	239
C.4.2.1.9.	E1-6 – THG-Bruttoemissionen der Kategorien (Scopes) 1, 2, 3 sowie THG-Gesamtemissionen	240
C.4.2.1.10.	E1-7 – Reduktion von Treibhausgasen und durch Emissionsgutschriften finanzierte Projekte	242
C.4.2.1.11.	E1-8 – Interne CO ₂ -Bepreisung	243

Inhaltsverzeichnis

C.4.2.1.12.	E1-9 – Erwartete finanzielle Auswirkungen wesentlicher physischer Risiken und Übergangsrisiken sowie potenzielle klimabezogene Chancen	243
C.4.2.1.13.	Übergangsbestimmungen im Zusammenhang mit dem E1-Standard	244
C.4.2.1.14.	Analyse des E1-Standards	244
C.4.2.2.	E2 Standard zum Thema „Umweltverschmutzung“	245
C.4.2.2.1.	Beschreibung der Verfahren zur Ermittlung und Bewertung der wesentlichen Auswirkungen, Risiken und Chancen im Zusammenhang mit Umweltverschmutzung	246
C.4.2.2.2.	E2-1 – Strategien im Zusammenhang mit der Umweltverschmutzung	246
C.4.2.2.3.	E2-2 – Maßnahmen und Mittel im Zusammenhang mit Umweltverschmutzung	247
C.4.2.2.4.	E2-3 – Ziele im Zusammenhang mit Umweltverschmutzung	247
C.4.2.2.5.	E2-4 – Luft-, Wasser- und Bodenverschmutzung	248
C.4.2.2.6.	E2-5 – Besorgniserregende Stoffe und besonders besorgniserregende Stoffe	248
C.4.2.2.7.	E2-6 – Erwartete finanzielle Auswirkungen durch wesentliche Risiken und Chancen im Zusammenhang mit Umweltverschmutzung	249
C.4.2.2.8.	Übergangsbestimmungen im Zusammenhang mit dem E2-Standard	249
C.4.2.2.9.	Analyse des E2-Standards	250
C.4.3.	E3 Standard zum Thema „Wasser- und Meeresressourcen“	250
C.4.3.1.	Allgemeine Anforderungen und damit verbundene Veröffentlichungspflichten	251
C.4.3.2.	E3-1 – Strategien im Zusammenhang mit Wasser- und Meeresressourcen	253
C.4.3.3.	E3-2 – Maßnahmen und Mittel im Zusammenhang mit Wasser- und Meeresressourcen	254
C.4.3.4.	E3-3 – Ziele im Zusammenhang mit Wasser- und Meeresressourcen	254
C.4.3.5.	E3-4 – Wasserverbrauch	255
C.4.3.6.	E3-5 – Erwartete finanzielle Auswirkungen durch wesentliche Risiken und Chancen im Zusammenhang mit Wasser- und Meeresressourcen	256
C.4.3.7.	Übergangsbestimmungen im Zusammenhang mit dem E3-Standard	256
C.4.3.8.	Analyse des E3-Standards	256
C.4.4.	E4 Standard zum Thema „Biologische Vielfalt und Ökosysteme“	257
C.4.4.1.	E4-1 – Übergangsplan und Berücksichtigung von biologischer Vielfalt und Ökosystemen in Strategie und Geschäftsmodell	258

C.4.4.2.	SBM-3 – Wesentliche Auswirkungen, Risiken und Chancen und ihr Zusammenspiel mit Strategie und Geschäftsmodell	259
C.4.4.3.	ESRS 2 IRO-1 – Beschreibung der Verfahren zur Ermittlung und Bewertung der wesentlichen Auswirkungen, Risiken, Abhängigkeiten und Chancen im Zusammenhang mit biologischer Vielfalt und Ökosystemen	260
C.4.4.4.	E4-2 – Strategien im Zusammenhang mit biologischer Vielfalt und Ökosystemen	260
C.4.4.5.	E4-3 – Maßnahmen und Mittel im Zusammenhang mit biologischer Vielfalt und Ökosystemen	261
C.4.4.6.	E4-4 – Ziele im Zusammenhang mit biologischer Vielfalt und Ökosystemen	262
C.4.4.7.	E4-5 – Auswirkungsparameter im Zusammenhang mit biologischer Vielfalt und Ökosystemveränderungen	263
C.4.4.8.	E4-6 – Erwartete finanzielle Auswirkungen durch wesentliche Risiken und Chancen im Zusammenhang mit biologischer Vielfalt und Ökosystemen	264
C.4.4.9.	Übergangsbestimmungen im Zusammenhang mit dem E4-Standard	265
C.4.4.10.	Analyse des E4-Standards	265
C.4.5.	E5 Standard zum Thema „Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft“	266
C.4.5.1.	ESRS 2 IRO-1 – Beschreibung der Verfahren zur Ermittlung und Bewertung der wesentlichen Auswirkungen, Risiken und Chancen im Zusammenhang mit Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft	267
C.4.5.2.	E5-1 – Strategien im Zusammenhang mit Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft	268
C.4.5.3.	E5-2 – Maßnahmen und Mittel im Zusammenhang mit Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft	269
C.4.5.4.	E5-3 – Ziele im Zusammenhang mit Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft	270
C.4.5.5.	E5-4 – Ressourcenzuflüsse	271
C.4.5.6.	E5-5 – Ressourcenabflüsse	272
C.4.5.7.	E5-6 – Erwartete finanzielle Auswirkungen durch Auswirkungen, Risiken und Chancen im Zusammenhang mit Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft	273
C.4.5.8.	Übergangsbestimmungen im Zusammenhang mit dem E5-Standard	274
C.4.5.9.	Analyse des E5-Standards	274
C.4.6.	Conclusio	275
C.5.	ESRS zu Sozialbelangen (Georg Schneider/Lisa Walcher)	277
C.5.1.	Einleitung	277
C.5.2.	Anforderungen durch die CSRD	279

Inhaltsverzeichnis

C.5.3.	Die Standards zur Berichterstattung über Sozialbelange	280
C.5.3.1.	ESRS S1: Eigene Belegschaft (own workforce)	280
C.5.3.1.1.	Strategie und Geschäftsmodell (SBM)	281
C.5.3.1.2.	Management von Auswirkungen, Risiken und Chancen (IRO)	282
C.5.3.1.3.	Parameter und Ziele	284
C.5.3.2.	Die weiteren ESRS-Sozialberichterstattungsstandards	290
C.5.3.2.1.	ESRS S2 – Arbeitskräfte in der Wertschöpfungskette	290
C.5.3.2.2.	ESRS S3 – Betroffene Gemeinschaften	294
C.5.3.2.3.	ESRS S4 – Konsumenten und Endverbraucher	297
C.5.4.	Kritische Würdigung	299
C.5.5.	Thesenhafte Zusammenfassung	300
C.6.	ESRS zu Governancebelangen (Werner Fleischer/Helmut Kerschbaumer)	303
C.6.1.	Einleitung	303
C.6.2.	Rechtsgrundlagen	304
C.6.2.1.	CSRD und ESRS-Standards	304
C.6.2.2.	Charakter der Angabepflichten	305
C.6.3.	Ziel des Standards ESRS G1 – Unternehmenspolitik	307
C.6.4.	Angabepflichten in ESRS 2 – Allgemeine Angaben	307
C.6.4.1.	Vorbemerkungen	307
C.6.4.2.	ESRS 2 GOV-1 – Die Rolle der Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane	308
C.6.4.3.	ESRS 2 GOV-2 – Informationen und Nachhaltigkeitsaspekte, mit denen sich die Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane des Unternehmens befassen	310
C.6.4.4.	ESRS 2 GOV-3 – Einbeziehung der nachhaltigkeitsbezogenen Leistung in Anreizsysteme	311
C.6.4.5.	ESRS 2 GOV-4 – Erklärung zur Sorgfaltspflicht	312
C.6.4.6.	ESRS 2 GOV-5 – Risikomanagement und internes Kontrollsystem	312
C.6.5.	Der Standard ESRS G1 – Unternehmenspolitik	313
C.6.5.1.	Vorbemerkungen	313
C.6.5.2.	ESRS G1-1 – Strategien in Bezug auf Unternehmenspolitik und Unternehmenskultur	314
C.6.5.3.	ESRS G1-2 – Management der Beziehungen zu Lieferanten	316
C.6.5.4.	ESRS G1-3 – Verhinderung und Aufdeckung von Korruption und Bestechung	317
C.6.5.5.	ESRS G1-4 – Vorfälle in Bezug auf Korruption oder Bestechung	319
C.6.5.6.	ESRS G1-5 – Politische Einflussnahme und Lobbytätigkeiten	320
C.6.5.7.	ESRS G1-6 – Zahlungspraktiken	322
C.6.6.	Abschließende Bemerkungen	323

D. Spezialthemen der Nachhaltigkeitsberichterstattung	325
D.1. Assurance of Sustainability Reporting: Die Prüfung der Nachhaltigkeitsberichterstattung nach der Sustainability Reporting Directive (<i>Julia Baldauf/Sabine Graschitz</i>)	327
D.1.1. Ausgangslage und Entwicklung	331
D.1.2. Bisherige Prüfpflicht nichtfinanzieller Angaben	333
D.1.3. Rahmenbedingungen der Nachhaltigkeitsberichtsprüfung gemäß CSRD	336
D.1.3.1. Erbringer der Prüfungsleistung	337
D.1.3.2. Prüfpflicht und Grad der Zusicherung	344
D.1.3.2.1. Begrenzte (limited) Assurance	345
D.1.3.2.2. Hinreichende (reasonable) Assurance	346
D.1.3.2.3. Form der Berichterstattung	347
D.1.3.3. Gegenstand der Prüfung der Nachhaltigkeitsberichterstattung	349
D.1.3.3.1. Prüfung der Einhaltung der ESRS und Beurteilung der Verfahren zur Ermittlung der Nachhaltigkeitsinformationen	350
D.1.3.3.2. Prüfung der Auszeichnung der Nachhaltigkeitsinformationen gemäß ESEF-VO und Berichtsdarstellung	355
D.1.3.3.3. Prüfung der Erfüllung der Berichtsanforderungen gem Art 8 Taxonomie-VO	357
D.1.4. Prüfungsgrundsätze für die Prüfung von Nachhaltigkeitsinformationen	359
D.1.4.1. Nationale Prüfungsstandards	359
D.1.4.1.1. KFS/PG 13	360
D.1.4.1.2. KFS/PE 28	361
D.1.4.2. Internationale Prüfungsstandards	362
D.1.4.2.1. AA1000AS	363
D.1.4.2.2. ISAE 3000, ISAE 3410 und EER-Leitlinie	364
D.1.4.2.3. Exposure Draft ISSA 5000	366
D.1.5. Fazit und Ausblick	368
D.2. Erste Erfahrungen aus der betrieblichen Implementierung von EU-Taxonomie und CSRD/ESRS (<i>Nicole Senycia/Jasmin Werth/Dennis Pietzka/Hans Hartmann</i>)	371
D.2.1. Einleitung	371
D.2.2. Rechtlicher Rahmen zur betrieblichen Nachhaltigkeitsberichterstattung	372
D.2.2.1. Die Non-Financial Reporting Directive und der Weg zur Corporate Sustainability Reporting Directive	372
D.2.2.2. EU-Taxonomie	373
D.2.2.3. Corporate Sustainability Reporting Directive	375
D.2.2.4. European Sustainability Reporting Standards	375

Inhaltsverzeichnis

D.2.3.	Erfahrungen aus der Implementierung der EU-Taxonomie	377
D.2.3.1.	Komplexe Kriterien und rechtlicher Interpretationsspielraum	377
D.2.3.2.	Datenerhebung und -qualität	378
D.2.3.3.	Kosten und Ressourcen	379
D.2.4.	Erfahrungen aus der Implementierung von CSRD und ESRS	379
D.2.4.1.	Allgemeine Herausforderungen	379
D.2.4.1.1.	Unbestimmte Rechtsbegriffe	379
D.2.4.1.2.	Kosten und Ressourcen	380
D.2.4.1.3.	Fehlende sektorspezifische Standards	380
D.2.4.1.4.	Detaillierungsgrad im Vergleich zu den GRI	381
D.2.4.1.5.	Datenerhebung und -qualität	381
D.2.4.2.	Wesentlichkeitsanalyse	382
D.2.4.2.1.	Umfang der gesetzlichen Vorgaben	382
D.2.4.2.2.	Wertschöpfungskette	382
D.2.4.2.3.	Wesentlichkeit der Auswirkungen	383
D.2.4.2.4.	Finanzielle Wesentlichkeit	384
D.2.4.2.5.	Einbindung der Stakeholder	385
D.2.4.2.6.	Ergebnis der Wesentlichkeitsanalyse	385
D.2.4.2.7.	Frequenz der Durchführung	386
D.2.5.	Zusammenfassung und Ausblick	386
D.3.	Berichterstattung über die Sustainable Development Goals (SDGs) (Katrín Hummel)	389
D.3.1.	Einführung	391
D.3.2.	Die Ziele für nachhaltige Entwicklung	392
D.3.3.	Berichterstattung zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung	395
D.3.3.1.	Definition der SDG-bezogenen Berichtsinhalte	395
D.3.3.1.1.	Prioritätensetzung	395
D.3.3.1.2.	Engagement der Interessengruppen	398
D.3.3.1.3.	Prinzipielle Priorisierung versus Wesentlichkeit	400
D.3.3.1.4.	Gruppierung der SDGs	402
D.3.3.2.	Berichterstattung als Grundlage für Maßnahmen	402
D.3.3.2.1.	Unternehmensziele, Indikatoren und Datenerhebung	402
D.3.3.2.2.	Integration in die Geschäftsprozesse	404
D.3.3.2.3.	PDCA-Regelkreis	405
D.3.3.3.	Aufsetzen der SDG-Berichterstattung	406
D.3.3.3.1.	Allgemeine Anforderungen	406
D.3.3.3.2.	SDG-Berichterstattung	407
D.3.4.	Fazit	408
D.4.	Die Nachhaltigkeitsberichterstattung in der Schweiz (Claudio Nuber/Lavinia Liberti)	411
D.4.1.	Neue Entwicklungen in den Schweizer Nachhaltigkeitsvorschriften	411
D.4.1.1.	Einleitung	411
D.4.1.2.	Der Schweizer Kontext	412

D.4.1.2.1. Schweizer Recht: Nachhaltigkeitsanforderungen	412
D.4.1.2.1.1. Überblick	412
D.4.1.2.1.2. Berichterstattung über nichtfinanzielle Belange	414
D.4.1.2.1.3. Vertiefung: Berichterstattung über Klimabelange	415
D.4.1.2.1.4. Transparenzpflichten für Rohstoffunternehmen	418
D.4.1.2.1.5. Berichterstattungs- und Sorgfaltspflichten betreffend Kinderarbeit und Konfliktmineralien	418
D.4.1.2.1.6. Prüfungsanforderungen	420
D.4.1.2.2. Aktuelle Situation und Praxisbeispiele der Nachhaltig- keitsberichterstattung in der Schweiz	420
D.4.1.2.2.1. Novartis – klimabezogene Offenlegung basierend auf TCFD	421
D.4.1.2.2.2. Nestlé – Wesentlichkeitsanalyse	422
D.4.1.3. EU-Rechtsrahmen für die Nachhaltigkeitsberichterstattung und Auswirkung auf die Schweiz	422
D.4.1.3.1. ABB – EU-Taxonomie	423
D.4.1.3.2. UBS – EU-Taxonomie	424
D.4.1.4. Fazit und Ausblick	425
Stichwortverzeichnis	427