

Nachhaltigkeits- berichterstattung in der EU: CSRD/ESRS und EU Taxonomie

23. April 2024

Gastvortrag



Agenda

1. Kurzvorstellung PwC
2. Grundlagen CSRD & ESRS
3. Methodenfokus: Wesentlichkeitsanalyse
4. Ausgewählte Beispiele zu den thematischen ESRS
5. Einblick in die EU Taxonomie
6. Diskussion und Kontaktmöglichkeiten zu uns und PwC





Dr. Philipp Abel

Capital Markets and
Accounting Advisory
Services (CMAAS)

philipp.abel@pwc.com



Amina Median

Capital Markets and
Accounting Advisory
Services (CMAAS)

amina.m.median@pwc.com

1

Kurzvorstellung PwC

Verantwortung tragen für die Qualität unserer Arbeit

Act with integrity

Wir stellen den Status Quo in Frage

Reimagine the possible



Mit Mut gestalten wir den Wandel

Make a difference

Wir schätzen jeden Beitrag

Work together & Care

Bring dich ein und entfalte dein Potenzial

Behind the scenes

Wir übernehmen Verantwortung für den Markt,
die Umwelt, die Gesellschaft und den Menschen –
und zwar weltweit.



An infographic consisting of two overlapping circles. The left circle is red and contains the text "21 Standorte". The right circle is yellow and contains the text ">14.000 Mitarbeitende".

Entscheide selbst, wo und wie du dein Potenzial einbringst.

So steigst du bei uns ein.

Assurance steht bei uns für Wirtschaftsprüfung und prüfungsnaher Beratung. Wenn du etwas bewegen willst, einen Blick fürs Detail und Spaß am digitalen Wandel hast, heißen wir dich im Assurance-Team herzlich willkommen.

Assurance Solutions

Wir finden Lösungen, die nachhaltige Vorteile verschaffen und neue Wege eröffnen. Dabei begleiten wir unsere Mandanten entlang der gesamten Bandbreite der Deals-Phasen. Stell dich mit unserem Team immer neuen Herausforderungen und spannenden Projekten.

Deals

In unserer Steuer- und Rechtsberatung erwarten dich immer neue, anspruchsvolle Aufgaben. Hier kannst du die Vielfalt spannender, zukunftsweisender Themen entdecken und mit uns durchstarten.

Tax & Legal Solutions

Von der Strategie bis zu Umsetzung – wir helfen Unternehmen dabei die digitale Transformation zu meistern. Bring dich mit deinen Ideen ein und begleite unsere Mandanten auf dem Weg in die Welt von morgen.

Transformation

Die Herausforderungen, vor denen Unternehmen in puncto Nachhaltigkeit stehen, sind vielfältig. Du willst in deinem Job einen wichtigen Beitrag für die Umwelt, Gesellschaft und Wirtschaft leisten? Dann werde Teil des Bereichs Sustainability!

Sustainability

Wir kennen die wichtigen Fragen der Zukunft. Und helfen Unternehmen aller Größen jeden Tag dabei, die richtigen Antworten zu finden. Genau hier kommst du ins Spiel. Werde jetzt Teil der Cloud Avengers und gestalte mit uns die digitale Zukunft!

Cloud & Digital

Als europaweiter Hub bringen wir Expert:innen für Risiken und Kontrollen, Regulierung, forensische Dienstleistungen und Cybersicherheit zusammen. Unterstütze uns dabei die Widerstandsfähigkeit, Nachhaltigkeit, Compliance und Integrität von Unternehmen zu gewährleisten.

Risk & Regulatory

Von der Administration über interne IT-Solutions bis hin zum digitalen Innovation Lab: Auch hinter den Kulissen geht es bei PwC spannend zu. Halte mit uns das Unternehmen am Laufen, und bring Deine Karriere in Gang.

Business Services

Capital Markets & Accounting Advisory Services (CMAAS)

Accounting and Reporting

Komplexe Rechnungslegung & Conversions



Digital Finance

Digitale Lösungen im Rechnungswesen & Finanzberichterstattung



Sustainable Finance

Embedding ESG



2

Grundlagen
CSRD & ESRS

Zentrale Treiber und Institutionen im Rahmen der nichtfinanziellen Berichterstattung

Global

Ziel: global geltende Standards zur Nachhaltigkeitsberichterstattung (Transparenz)

- IFRS Foundation: Standards des ISSB bilden die „global baseline“
- SEC Climate Disclosure Rules
- Beide haben einen Investorenfokus („financial materiality“)

EU

Ziel: Lenkungswirkung durch Berichterstattung

- Berichtspflichten nach Art. 8 Taxonomie-Verordnung (ab GJ 2021)
- **CSRD: neue Nachhaltigkeitsberichterstattung** ab GJ 2024 (grundlegende Überarbeitung der NFRD)
- Entwicklung von European Sustainability Reporting Standards durch EFRAG
- Vorschlag für eine **Corporate Sustainability Due Diligence Directive**

DE

Umsetzung in nationales Recht und nationale Akzente

- **Lieferkettensorgfaltpflichtengesetz** zur Vermeidung von Menschenrechtsverletzungen in der Lieferkette (ab GJ 2023)
- Umsetzung der EU-Vorgaben (CSRD) in nationales Recht bis Juli 2024
- DCGK

- Kurzfristig zahlreiche **neue Regulierungsaktivitäten** gekennzeichnet mit hohem Komplexitätsgrad und vielschichtigen Auswirkungen auf Unternehmen
- Verschärfung durch **Investorendruck**
- Auswirkungen auf die **Managementaufgabe** des Vorstands und die **Überwachungsaufgabe** des Aufsichtsrats
- Kurze Implementierungszeiträume



IFRS = International Financial Reporting Standards
ISSB = International Sustainability Standards Board
SEC = Securities and exchange commission
NFRD = Non-Financial Reporting Directive
EFRAG = European Financial Reporting Advisory Group
DCGK = Deutscher Corporate Governance Kodex

Ausgangspunkt für die CSRD

Notwendigkeit eines einheitlichen Rahmens für die Berichterstattung.

Europäischer Green Deal

Transformation der EU in eine moderne, ressourceneffiziente und wettbewerbsfähige Wirtschaft **ohne Nettoemissionen** von Treibhausgasen bis 2050, Schutz des **Naturkapitals**, Entkopplung des Wirtschaftswachstums von der Ressourcennutzung

Action Plan on Financing Sustainable Growth

Strategie für nachhaltiges Finanzwesen in der EU, welche u. a. auf **nachhaltige Finanzprodukte** abzielt, wofür **belastbare Nachhaltigkeitsinformationen** der Unternehmen unabdingbar sind

Paris Agreement und Unterzeichnung der Sustainable Development Goals (17 SDGs)

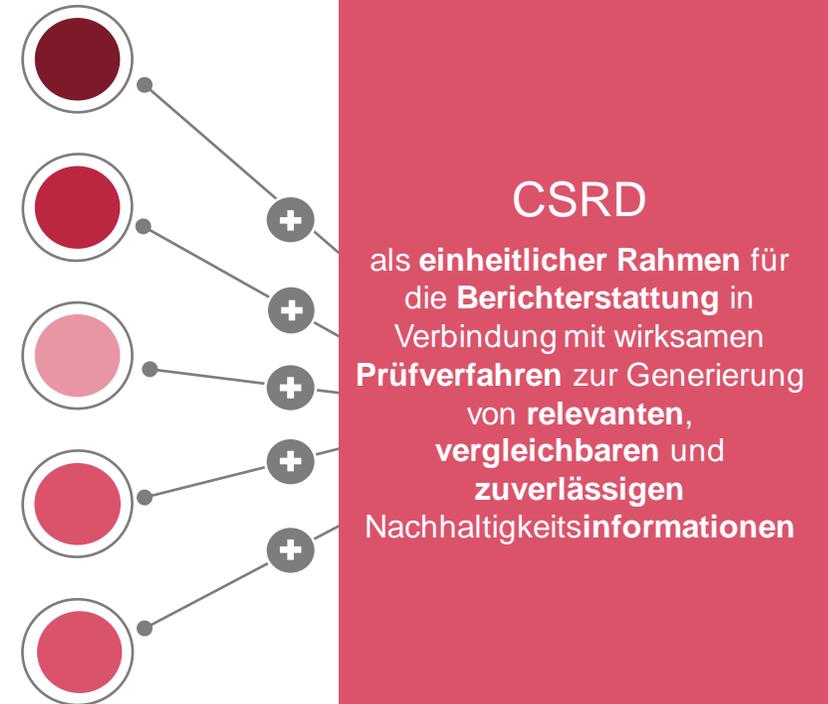
Ziel der Begrenzung der Erderwärmung auf **1,5 °C** – **Unternehmen** spielen bei der **Erreichung dieser Ziele** eine entscheidende Rolle

Überprüfung der Berichterstattung gem. NFRD

Identifikation von Problemen hinsichtlich Wirksamkeit: begrenzte **Relevanz**, **Vergleichbarkeit** und **Zuverlässigkeit** der berichteten Informationen; zu geringer Anwendungsbereich; Gefahr von Greenwashing

Kluft zwischen Informationsbedarf und Status Quo

Durch fehlende Nachhaltigkeitsinformationen nur eingeschränkter **Dialog** zwischen Unternehmen und **Stakeholdern** möglich; Konsens über Inhalt der Berichterstattung erforderlich

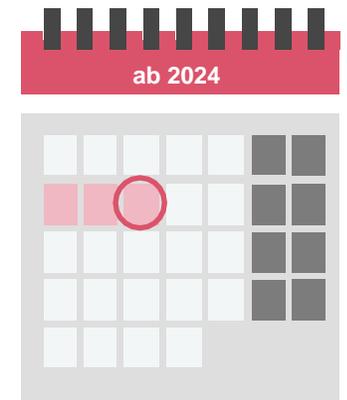


Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)

Überblick



Wer?	Deutliche Ausweitung des Anwendungsbereichs
Was?	<ul style="list-style-type: none"> • Erweiterung des Inhalts der Nachhaltigkeitsberichterstattung • Entwicklung eigener Berichtsstandards in der EU (ESRS) • Doppelte Wesentlichkeit klargestellt
Wo?	Nachhaltigkeitsbericht verpflichtender Bestandteil des (Konzern-) Lageberichts (in einem eigenen Abschnitt)
Wie?	Elektronisches Format des (Konzern-)Lageberichts und Kennzeichnung (tagging) des Nachhaltigkeitsberichts zukünftig verpflichtend
Verantwortung?	Verantwortung der Unternehmensführung und konkretisierte Rolle des Aufsichtsrats/Prüfungsausschusses
Enforcement?	Enforcement bezieht sich auch auf den Nachhaltigkeitsbericht
Prüfung?	Verpflichtende externe inhaltliche Prüfung des Nachhaltigkeitsberichts mit begrenzter Prüfungssicherheit ; später Übergang zu hinreichender Sicherheit



Achtung!
Die Erstanwendung der Berichtspflichten erfolgt **zeitlich gestaffelt** in Abhängigkeit des jeweiligen Anwendungsbereichs

Art. 8 Taxonomie-VO
Ausweitung des Anwendungsbereichs

„Limited“- und „Reasonable Assurance“ unterscheiden sich im Umfang der Prüfungshandlungen und im Prüfungsurteil

Durch CSRD ab
GJ 2024

Limited Assurance

Potentiell ab
GJ 2028

Reasonable Assurance

Grad der Prüfungssicherheit

- **Begrenzte** Sicherheit: geringer als hinreichende Sicherheit

- **Hinreichende** Sicherheit: Keine absolute, sondern hinreichende Sicherheit

Prüfungsurteil

- Negativ formuliertes Urteil
- “Uns sind keine Sachverhalte bekannt geworden, dass der Bericht nicht in Übereinstimmung mit den GRI Standards erstellt wurde“

- Positiv formuliertes Urteil
- „Bericht wurde in Übereinstimmung mit den GRI Standards erstellt“

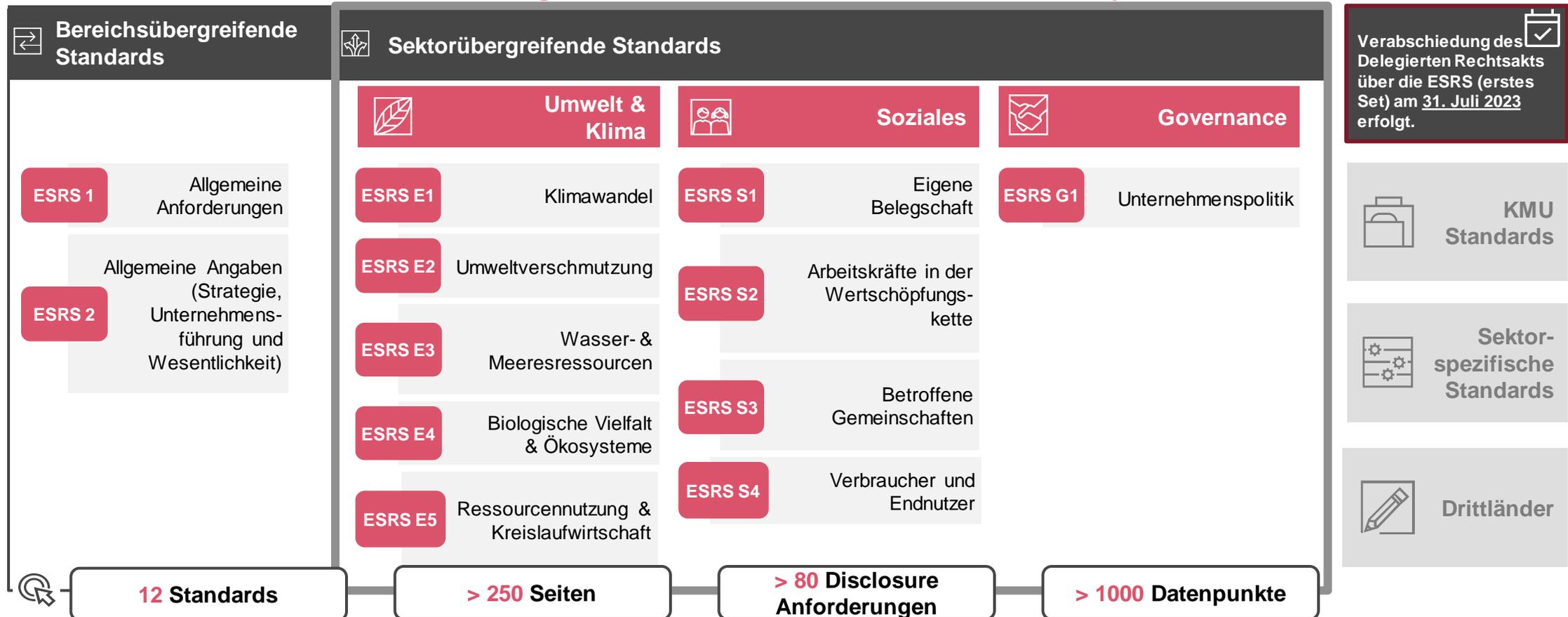
Prüfungshandlungen

- Review ähnliche Tätigkeiten
- Befragungen
- Analytische Betrachtungen
- optional:**
- Prüfungsähnliche Tätigkeiten

- Prüfungsähnliche Tätigkeiten
- Aufnahme und Beurteilung von Kontrollen
- Aussagebezogene Prüfungshandlungen

Die European Sustainability Reporting Standards (ESRS) als „Detailausprägung“ der CSRD

Ergeben sich aus der CSRD-Wesentlichkeitsanalyse

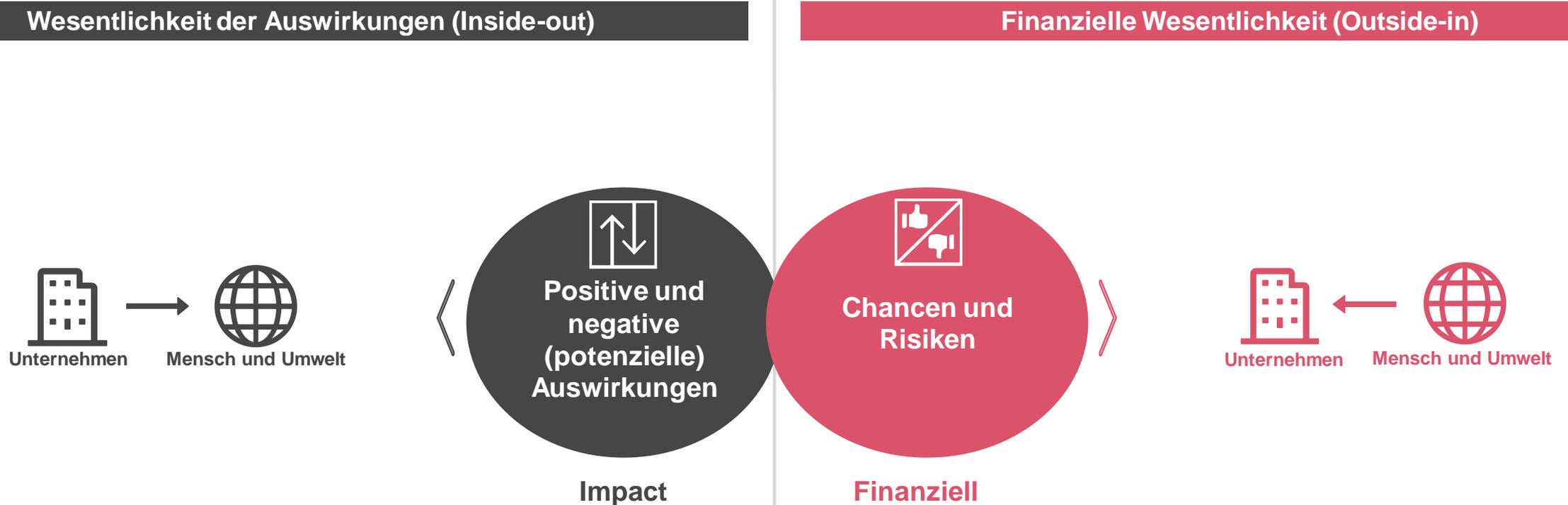


3

Methodenfokus:
Wesentlichkeitsanalyse

Das Prinzip der doppelten Wesentlichkeit

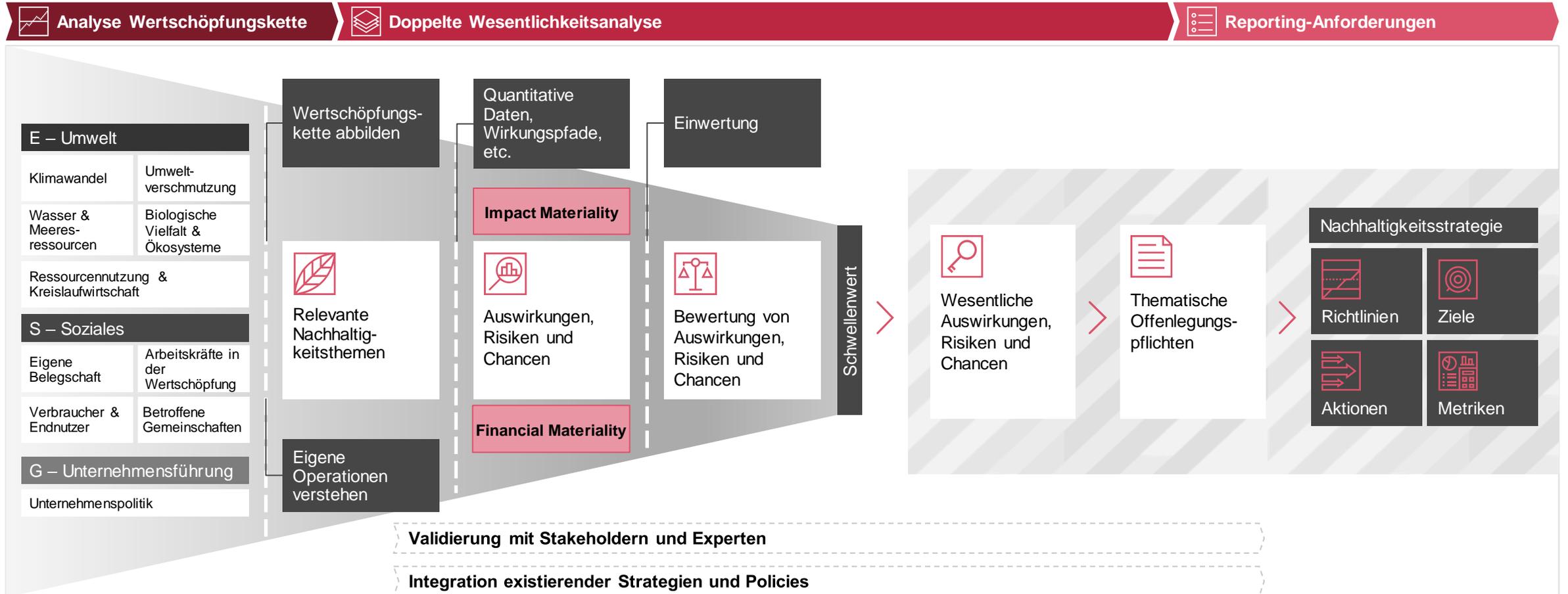
Die ESRS setzen Leitplanken für die Einwertung der Wesentlichkeit. Dies muss instituttspezifisch mit Leben gefüllt werden.



Es gilt das Prinzip der **gleichwertigen Bedeutung**:

Ein Nachhaltigkeitsaspekt gilt als wesentlich, sobald er in **einer der Dimensionen** den **Schwellenwert** der Wesentlichkeit erreicht.

Die Wesentlichkeitsanalyse kann als Filter visualisiert werden und ist mit der Berichterstattung und der Strategie verknüpft



Basierend auf den wesentlichen Auswirkungen, Risiken und Chancen werden die wesentlichen Themen ermittelt

- Darstellung der Ergebnisse kann bspw. anhand einer **Heatmap, Matrix oder Tabelle** erfolgen
- Die Berichterstattung erfolgt sowohl auf **Themenebene** als auch auf der Ebene **der Auswirkungen, Risiken und Chancen**
- Die Wesentlichkeitsanalyse legt nicht nur den Inhalt des Nachhaltigkeitsberichts fest sondern hat auch **Einfluss auf die Strategie** eines Unternehmens

Beispiel eines veröffentlichten Nachhaltigkeitsberichts in 2023*

Sustainability matters	Financial materiality			Double materiality (final output)
	Impact materiality	Risk	Opportunity	
ESRS E1: Climate Change	Important	Minimal	Critical	Critical
ESRS E2: Pollution	Minimal	Minimal	Minimal	Minimal
ESRS E3: Water and marine resources	Minimal	Minimal	Minimal	Minimal
ESRS E4: Biodiversity and ecosystems	Minimal	Minimal	Minimal	Minimal
ESRS E5: Resource use & circular economy	Minimal	Minimal	Minimal	Minimal
ESRS S1: Own workforce	Informative	Minimal	Minimal	Informative
ESRS S2: Workers in the value chain	Minimal	Minimal	Minimal	Minimal
ESRS S3: Affected Communities	Informative	Minimal	Informative	Informative
ESRS S4: Consumers and end-users	Important	Important	Minimal	Important
ESRS G1: Business conduct	Informative	Critical	Minimal	Critical

Thresholds: ■ Critical ■ Significant ■ Important ■ Informative ■ Minimal

*Santander Annual Report 2023, S.28: <https://www.santander.com/content/dam/santander-com/en/documentos/informe-financiero-anual/2023/ifa-2023-consolidated-annual-financial-report-en.pdf#page19>

4

Ausgewählte Beispiele
zu den thematischen
ESRS

Überblick ESRS E1: Klimaschutz

Der E1 hat breite Anforderungen.

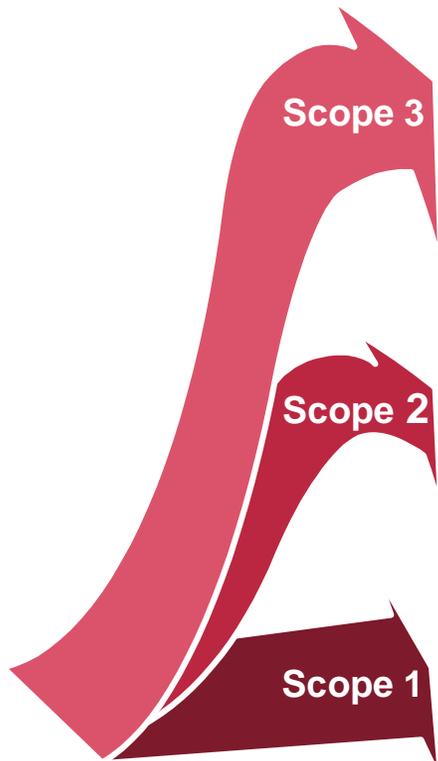
Klimaschutz ESRS E1 	Disclosure Requirement	Phase-in möglich
DR E1-1	Übergangsplan für den Klimaschutz	Nein
DR E1-2	Strategien im Zusammenhang mit dem Klimaschutz und der Anpassung an den Klimawandel	Nein
DR E1-3	Maßnahmen und Mittel im Zusammenhang mit den Klimastrategien	Nein
DR E1-4	Ziele im Zusammenhang mit dem Klimaschutz und der Anpassung an den Klimawandel	Nein
DR E1-5	Energieverbrauch und Energiemix	Nein
DR E1-6	THG-Bruttoemissionen der Kategorien Scope 1, 2 und 3* sowie THG-Gesamtemissionen*	Ja*
DR E1-7	Abbau von Treibhausgasen und Projekte zur Verringerung von Treibhausgasen, finanziert über CO ₂ -Gutschriften	Nein
DR E1-8	Interne CO₂-Bepreisung	Nein
DR E1-9	Erwartete finanzielle Auswirkungen wesentlicher physischer Risiken und Übergangsrisiken sowie potenzielle klimabezogene Chancen *** * <= 750 Mitarbeitende ** in den ersten drei Berichtsjahren nur qualitative Angaben möglich *** im ersten Berichtsjahr nur qualitative Angabe möglich	Ja**

Folgende Inhalte werden im Detail betrachtet

Detailblick E1-6: THG-Bruttoemissionen

Die Kategorien Scope 1, 2 und 3.

Emissionslevel



Definition & Übersicht

Indirekte Treibhausgas-Emissionen entlang der vor- und nachgelagerten **Wertschöpfungskette**

- **Gesamtheit der Emissionen, die indirekt von einem Unternehmen verursacht werden.** Dies sind z.B. Geschäftsreisen, Pendeln der Mitarbeiter, eingekaufte Waren und Dienstleistungen, produzierte Waren, Transport und Vertrieb etc.
- Sonstige **Emissionen aus der Produktion und Verarbeitung vorgelagerter Brennstoffe** oder der Verteilung von Energie in einem Netzwerk werden unter Scope 3 erfasst.

Indirekte Treibhausgas-Emissionen aus **eingekaufter Energie**

- **Emissionen aus extern erworbener oder erhaltener Energie (Strom, Wärme)**, die außerhalb der Systemgrenzen des Unternehmens erzeugt aber innerhalb verbraucht wird
- Unterteilung in standortbezogene und marktbezogene Berechnungsmethode

Direkte Treibhausgas-Emissionen

- **THG-Bruttoemissionen aus dem Verbrauch von Brennstoffen** in Tonnen CO₂-Äquivalent
- Prozentualer Anteil der THG-Emissionen aus regulierten Emissionshandelssystemen

**THG-Gesamt-
emissionen** als
Summe
(Scope 1, 2 und 3)

5

Einblick in die EU
Taxonomie

EU Taxonomie: Überblick

Klassifizierungsmechanismus nachhaltiger Wirtschaftsaktivitäten inkl. Berichterstattung.

EU-Taxonomie	
 Inhalt	Gemäß der sechs Umweltziele
 Anwendung	Stufenweise seit Geschäftsjahr 2021 (mit nationaler Umsetzung CSRD weitere Betroffenheit)
 Verortung	Bestandteil der nichtfinanziellen Erklärung (mit CSRD: Teil des Lageberichts)
 Verantwortung	Bereichsübergreifend: Bspw. Finanzen, Nachhaltigkeit & Markteinheiten

- 1** Klimaschutz
- 2** Anpassung an den **Klimawandel**
- 3** Nachhaltige Nutzung und Schutz von **Wasser- und Meeresressourcen**
- 4** Übergang zur **Kreislaufwirtschaft**
- 5** Vermeidung und Verminderung der **Umweltverschmutzung**
- 6** Schutz und Wiederherstellung der **Biodiversität und Ökosysteme**

EU Taxonomie: FS-spezifische Einblicke und Herausforderungen

FINREP-Daten müssen mit den „mehrstufigen“ Taxonomie Daten zusammengeführt werden. Prozessual sind mehrere Templates zu befüllen und zu berichten.

Annex 6*

X

1.Assets for the calculation of GAR		a	b	c	d	e	f
Million EUR		Total [gross] carrying amount	Climate Change Mitigation (CCM)				
			Of which towards taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				
			Of which environmentally sustainable (Taxonomy-aligned)				
			Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling		
GAR - Covered assets in both numerator and denominator							
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HFT eligible for GAR calculation						
2	Financial undertakings						
3	Credit institutions						
4	Loans and advances						
5	Debt securities, including UoP						
6	Equity instruments						
7	Other financial corporations						
8	of which investment firms						
9	Loans and advances						
10	Debt securities, including UoP						
11	Equity instruments						
12	of which management companies						
13	Loans and advances						
14	Debt securities, including UoP						

Green Asset Ratio (GAR)

Anteil der Vermögenswerte des Kreditinstituts, durch den **ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten** finanziert werden und der in solche investiert wird, im Verhältnis zur **Gesamtsumme der Vermögenswerte** des Kreditinstituts.

pwc **Sanity Check EU-Taxonomie KPIs** für Kreditinstitute

Kreditinstitute müssen im Rahmen der EU-Taxonomie ihre Green Asset Ratio (GAR) berichten.

Die Anforderungen bestehen aus diversen Templates, welche im nichtfinanziellen Bericht – perspektivisch in der CSRD-Nachhaltigkeitserklärung – offengelegt werden müssen.

Verifizieren Sie den Status Quo durch externe Expertise & seien Sie aussagefähig gegenüber Ihrem Management!

Key facts – wir beantworten für Sie...

- Wie sehen aktuell Ihre KPIs zu Finanzierungen ökologisch nachhaltiger Wirtschaftsaktivitäten aus?
- Wie hoch ist aktuell Ihre Green Asset Ratio?
- Wo bestehen noch Datenlücken und Steigerungspotenzial zur Erhöhung des GAR?
- Welche Schwerpunkt können Sie für eine effiziente Steuerung Ihrer KPIs setzen?

How we solve – wir agieren für Sie...

a) Voraussetzungen

- Daten-Input (FINREP-Merkmale, erweiterte Produktmerkmale, NFRD-Datenhaushalt auf Einzelgeschäftsebene)
- Informationen zu Ihren Geschäftstätigkeiten

b) Unsere Lösung

- Automatisierte Kalkulation Ihrer GAR-KPIs mittels Workflow
- Output: Befüllung der Annex VI-Meldebögen (1-7)
- Diskussionspartner für identifizierte Lücken und Verbesserungen

c) Vorgehen

- Aufbereitung Ihrer Daten für die technische Verarbeitung
- Automatische Berechnung/Faktorisierung taxonomierelevanter Parameter auf Einzelgeschäftsebene
- Befüllung der regulatorischen Templates/Tabellen

Free of charge: Initiales Scoping in einem virtuellen Touchpoint (45 min.-Termin) mit Ihren Taxonomie-Verantwortlichen.
Haben wir Sie überzeugt, bieten wir Ihnen... attraktiven Fixpreis.

Mit inbegriffen: Intermediate Touchpoint für eine Erstanalyse & einen zusammenfassenden Abzug des Ergebnisses als Deliverable.

Felix Weilbrock
felix.weilbrock@pwc.com

Dr. Philipp Abel
philipp.abel@pwc.com

Follow-up kontinuierliche Unterstützung mit ggf. Effizienzpotenzialen möglich

6

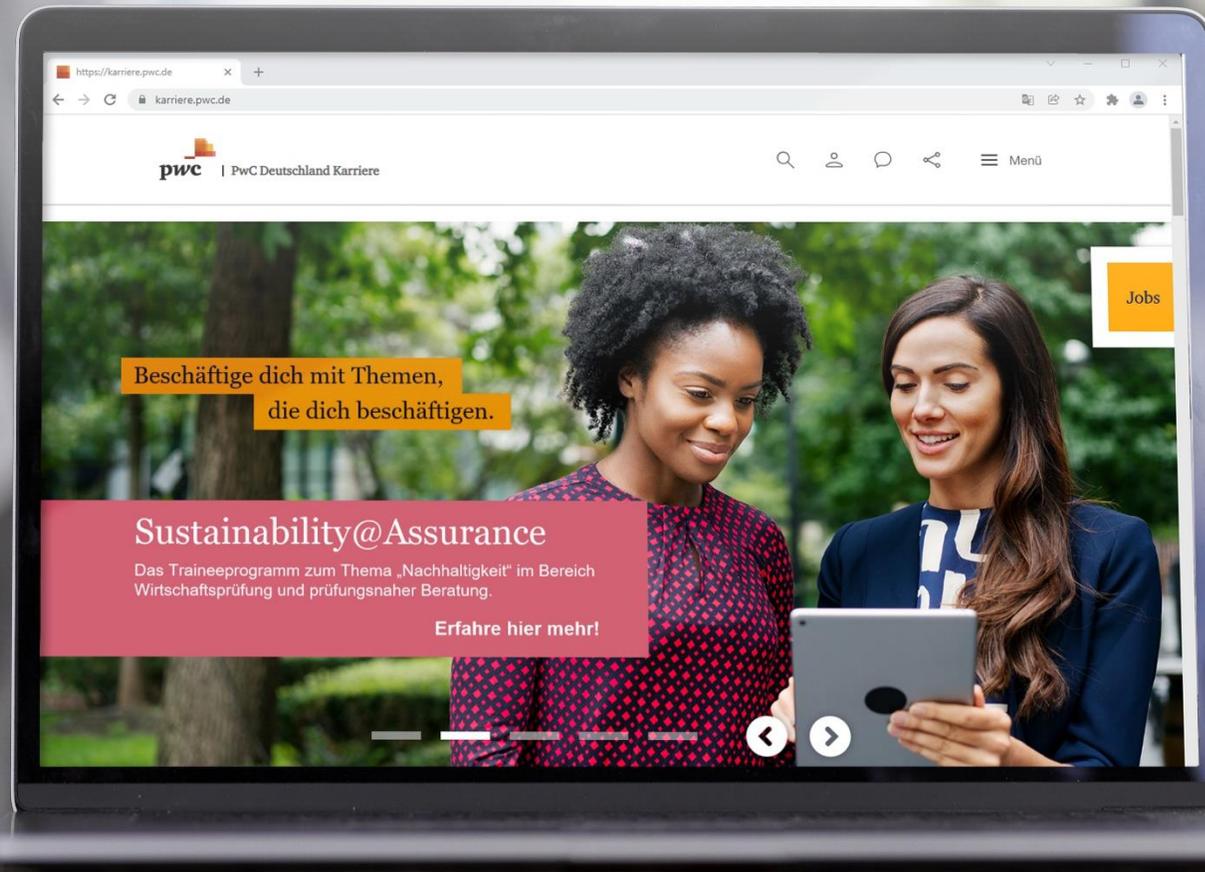
Diskussion und
Kontaktmöglichkeiten
zu uns und PwC

Blicke hinter die Kulissen, damit du PwC und deine Möglichkeiten bei uns kennenlernenst.



(Senior) Consultant – Sustainability
Financial Services – Schwerpunkt
Reporting oder Data Management
Teilzeit/Vollzeit (w/m/d)

Als Mitglied unseres Teams übernimmst du schon früh Verantwortung im Bereich Sustainable Finance und dessen Auswirkungen auf die FS Branche. Dabei arbeitest du auf marktführenden Projekten und berätst Kunden aus dem Banken- und Versicherungssektor sowie Asset Management bei der Implementierung der Transformationsagenda mit Bezug auf Nachhaltigkeit (CSRD, EU-Taxonomie).



Talent Network

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit.

[pwc.de](https://www.pwc.de)

© 2024 PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft.

All rights reserved. In this document, "PwC" refers to PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, which is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL). Each member firm of PwCIL is a separate and independent legal entity.