

Nachhaltigkeitsberichterstattung – neue Chancen für den Berufsstand

Prof. Dr. Patrick Velte

Professur für Accounting, Auditing & Corporate Governance an der Leuphana Universität Lüneburg

Übersicht

1. Einleitung
2. Einordnung in das EU-Green-Deal-Projekt
3. Europäisches Konzept der Nachhaltigkeitsberichterstattung (EU-Kommission und EFRAG)
4. Globales Konzept der Nachhaltigkeitsberichterstattung (ISSB)
5. Diskussion und Fazit



Prof. Dr. Patrick Velte
Professur für Betriebswirtschaftslehre, insb.
Accounting, Auditing & Corporate
Governance
Leuphana Universität Lüneburg
Universitätsallee 1, 21335 Lüneburg

1. Einleitung

1. Einleitung

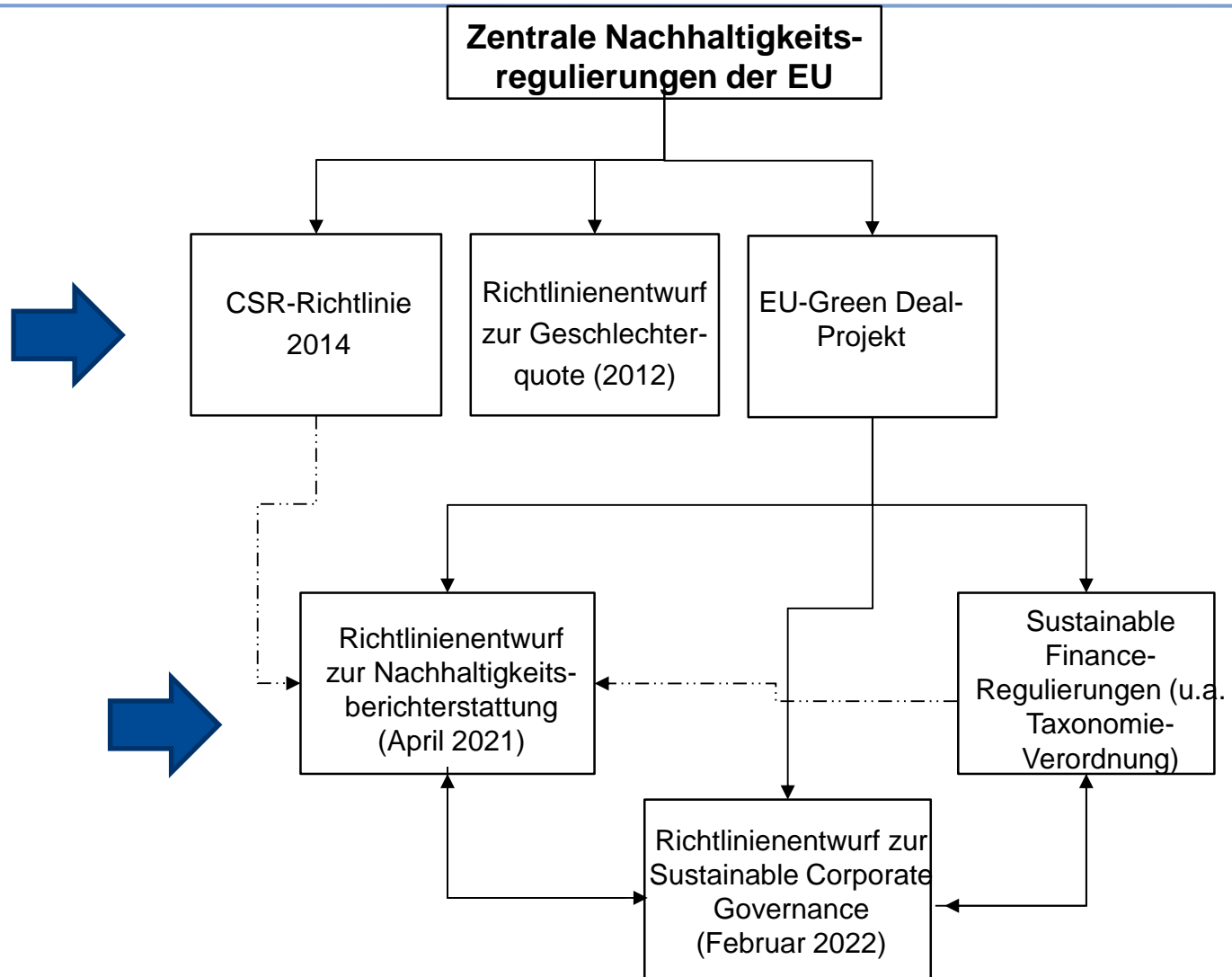
- EU-Aktionsplan zur Finanzierung nachhaltigen Wachstums 2018 und Green Deal zielen auf **klimaneutrale Wirtschaft bis 2050** ab
- Finanz- und Realwirtschaft, börsennotierte und mittelständische Unternehmen hiervon **direkt und indirekt** betroffen
- **CSR-Richtlinie 2014** und „nichtfinanzielle Erklärung“ als damalige Kompromisslösung (Informationsdefizite)
- Richtlinienentwurf der EU-Kommission zur **Nachhaltigkeitsberichterstattung vom 21.04.2021; ISSB-Entwürfe vom 31.03.2022**
- Ablösung der „nichtfinanziellen Erklärung“ durch **Nachhaltigkeits- (ESG-) Bericht**
- Zusätzliche Nachhaltigkeitsberichtspflichten durch **deutsches Lieferkettengesetz (LkSG) 2021** und EU-Richtlinienvorschlag zu **nachhaltigen Sorgfaltspflichten 2022**
- Dualität des Rahmenwerks der **EU-Kommission** und **globalem** Standard zur Nachhaltigkeitsberichterstattung durch **ISSB**
- **Zielsetzung des Vortrags:** Vorstellung des künftigen europäischen und globalen Rahmenwerks der Nachhaltigkeitsberichterstattung sowie Chancen für den (mittelständischen) Berufsstand

2. Einordnung in das EU-Green-Deal-Projekt

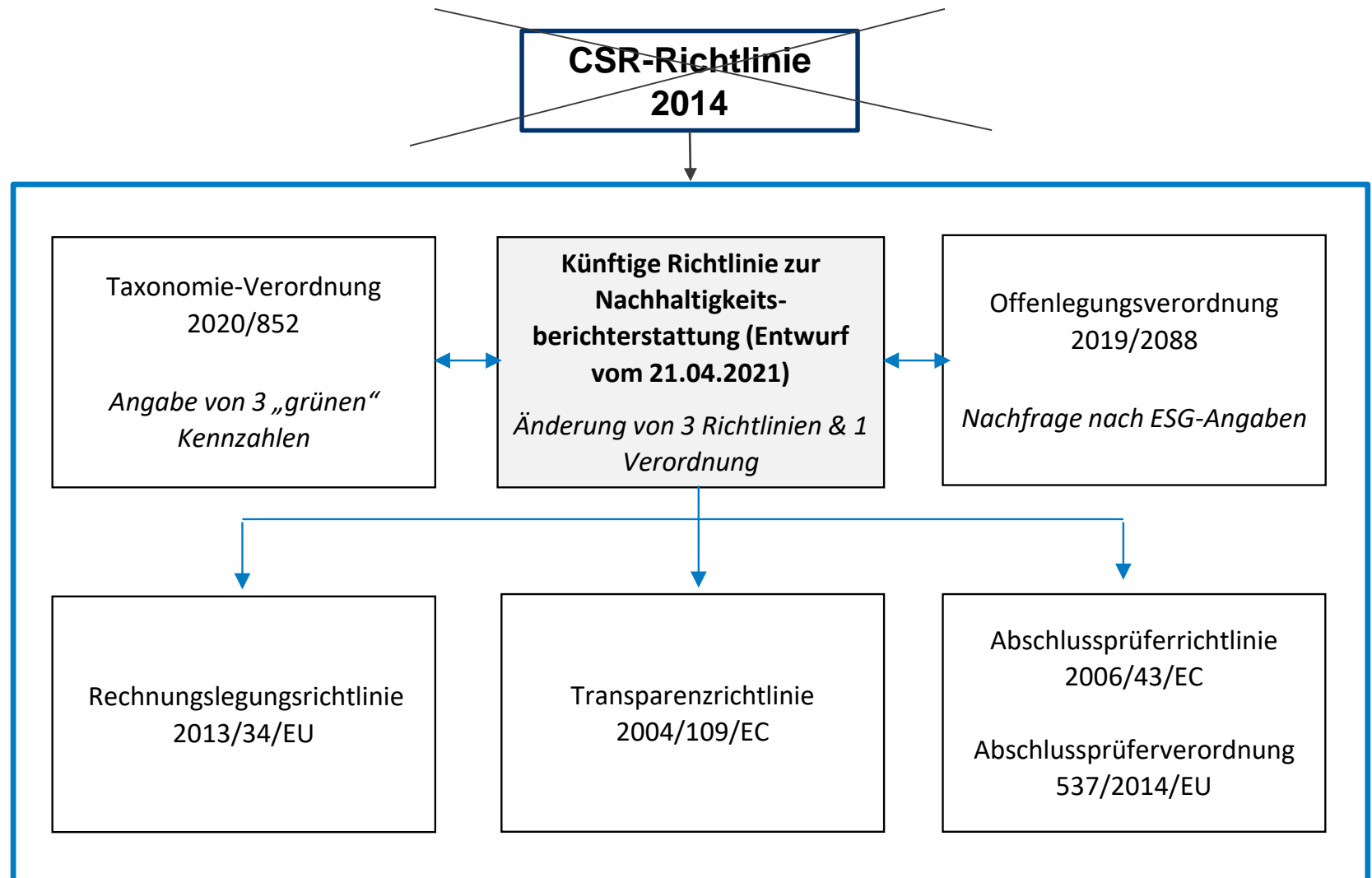
2. Einordnung in das EU-Green-Deal-Projekt (1)



2. Einordnung in das EU-Green-Deal-Projekt (2)

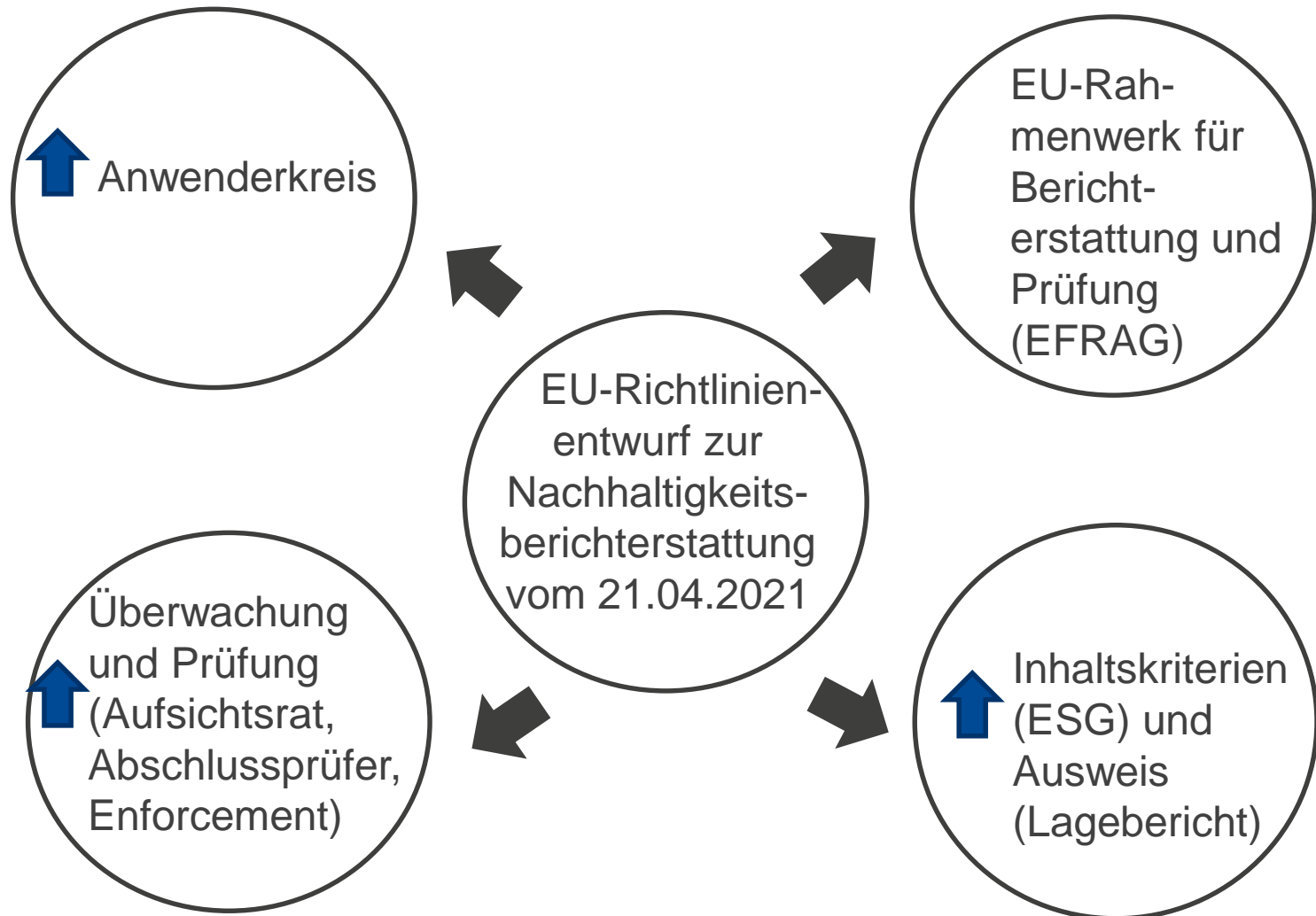


2. Einordnung in das EU-Green-Deal-Projekt (3)



3. Europäisches Konzept der Nachhaltigkeitsberichterstattung (EU-Kommission und EFRAG)

3. Europäisches Konzept der Nachhaltigkeitsberichterstattung (EU-Kommission und EFRAG) (1)



3. Europäisches Konzept der Nachhaltigkeitsberichterstattung (EU-Kommission und EFRAG) (2)

	CSR-Richtlinie 2014	Richtlinienentwurf 2021
Deutliche Ausweitung des Anwenderkreises (*4)	<ul style="list-style-type: none"> • Große Gesellschaften (Umsatzerlöse > 40 Mio. € oder Bilanzsumme > 20 Mio. €) von öffentlichem Interesse mit mehr als 500 Mitarbeitern im Jahresdurchschnitt • (bei großen Kreditinstituten und Versicherungen keine Kapitalmarktorientierung erforderlich) • Ab Geschäftsjahr 2017 	<ul style="list-style-type: none"> • Große Gesellschaften (Umsatzerlöse > 40 Mio. €, Bilanzsumme > 20 Mio. € oder durchschnittliche Mitarbeiterzahl im <i>Jahresdurchschnitt</i> > 250) • <i>Alle in der EU börsennotierten Gesellschaften (mit Ausnahme der Mikro-Unternehmen) (auch ohne Sitz in EU-Mitgliedstaat)</i> • <i>Ab Geschäftsjahr 2023* (bei börsennotierten SMEs erst ab Geschäftsjahr 2026)*</i> • <i>Wahlrecht für sonstige SMEs; Erlass unverbindlicher Empfehlungen durch EU-Kommission geplant</i>

*: angepasster Richtlinienentwurf nach EU-Parlament (15.03.2022)

ab Geschäftsjahr 2024 für große Gesellschaften

Börsennotierte SMEs sind nicht berichtspflichtig

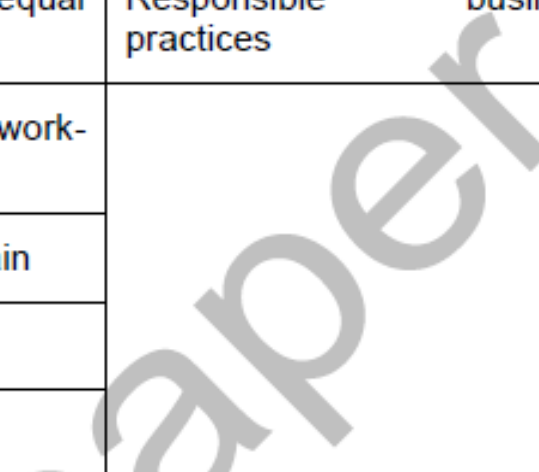
In der EU tätige Unternehmen aus Drittstaaten (vergleichbar zu großen Gesellschaften) sind berichtspflichtig

3. Europäisches Konzept der Nachhaltigkeitsberichterstattung (EU-Kommission und EFRAG) (3)

	CSR-Richtlinie 2014	Richtlinienentwurf 2021
Rahmenwerk	Keine Pflicht zur Verwendung eines (inter)nationalen Rahmenwerks	<i>Pflichtanwendung</i> eines künftigen EU-Rahmenwerks

- Künftiger Erlass eines EU-Rahmenwerks für die Nachhaltigkeitsberichterstattung:
- durch delegierte Rechtsakte an European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG) bis 31.10.22 (*EU-Parlament: 30.4.2023*);
branchenbezogene, spezifische und SME-Inhalte bis 31.10.2023 (*EU-Parlament: 01.01.2024*)
- Starke Verlinkung zu Sustainable Finance-Regulierungen, primär der Taxonomie-Verordnung und den drei neuen „grünen“ Kennzahlen nach Art. 8

3. Europäisches Konzept der Nachhaltigkeitsberichterstattung (EU-Kommission und EFRAG) (4)

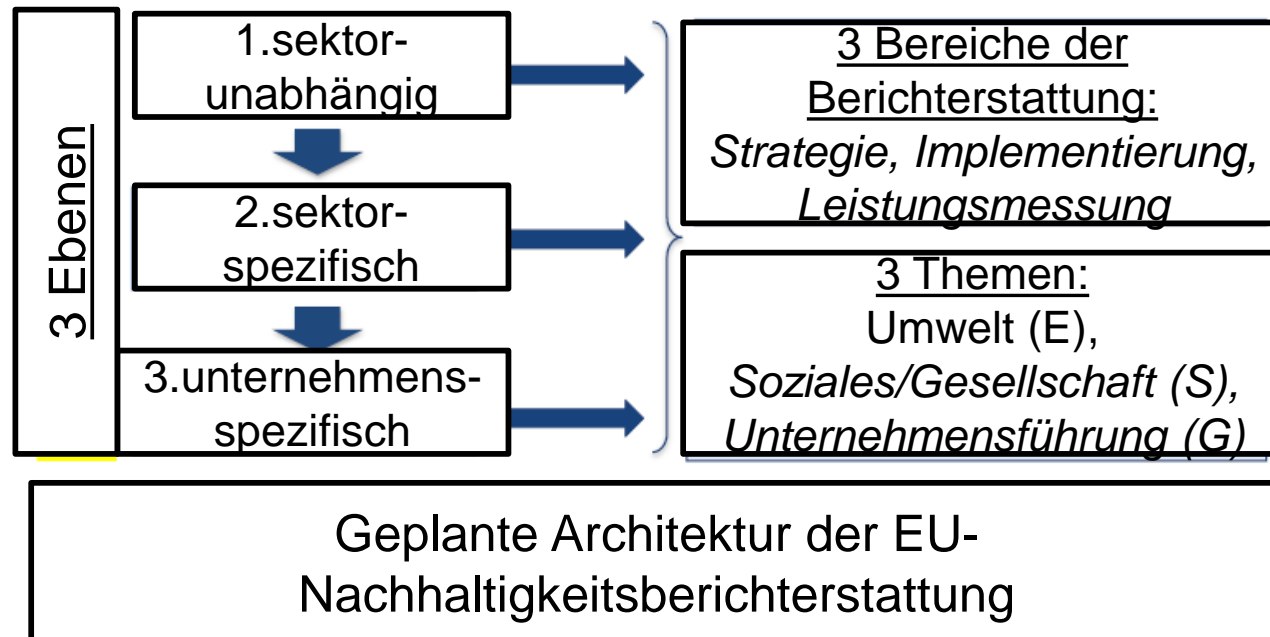
Environment	Social	Governance
Climate (mitigation and adaptation)	Own workforce: general	Governance, risk management, internal control
Pollution	Own workforce: working conditions	Products and services, management and quality of relationships with business partners
Water and marine resources	Own workforce: equal opportunities	Responsible business practices
Biodiversity and ecosystems	Own workforce: other work-related rights	
Circular economy	Workers in the value chain	
	Affected communities	
	Consumers/ End-users	

3. Europäisches Konzept der Nachhaltigkeitsberichterstattung (EU-Kommission und EFRAG) (5)



EFRAG PTF-ESRS
 18 January 2022

PTF-ESRS Batch 1 working papers – Cover note and next steps



3. Europäisches Konzept der Nachhaltigkeitsberichterstattung (EU-Kommission und EFRAG) (6)

G	ESG			sektorspezifisch		Ausweis
	Environment	Social	Governance	Classification	ESG sector-specific disclosures	
Strategy, governance, impacts, risks, opportunities						
ESRS 1 General provisions	ESRS E1 Climate change	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 3 Sustainability governance and organisation	ESRS E3 Water & marine resources	ESRS S3 Own workforce – equal opportunities	ESRS G3 Responsible business practices			
ESRS 4 Sustainability material impacts, risks and opportunities	ESRS E4 Biodiversity & ecosystems	ESRS S4 Own workforce – other work-related rights				

3. Europäisches Konzept der Nachhaltigkeitsberichterstattung (EU-Kommission und EFRAG) (7)

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

- **Komplexität** des geplanten EU-Rahmenwerks (Information Overload)
- Konkurrenz zu geplantem **globalem** Standardsetting auf Ebene der **IFRS Foundation** (ISSB); Gefahr einer doppelten Berichtspflicht von EU-Unternehmen?

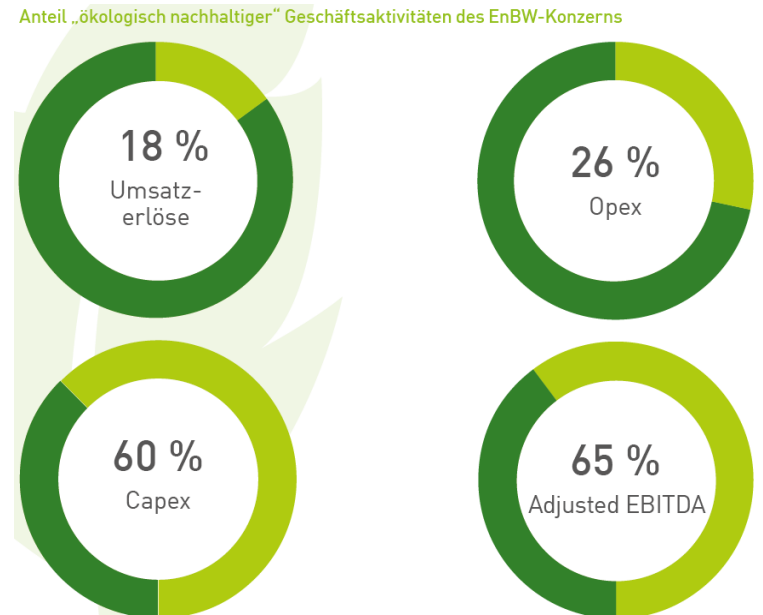
3. Europäisches Konzept der Nachhaltigkeitsberichterstattung (EU-Kommission und EFRAG) (8)

	CSR-Richtlinie 2014	Richtlinienentwurf 2021
Inhaltskriterien	<ul style="list-style-type: none"> • Umwelt-, Arbeitnehmer- und Sozialbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung • Hierzu folgende Einzelangaben: • Geschäftsmodell, Konzepte und Konzeptergebnisse, wesentliche Risiken, wichtigste nichtfinanzielle Leistungsindikatoren, ggf. Hinweise auf im Jahresabschluss ausgewiesene Beträge und Erläuterungen • Comply-or Explain-Prinzip zur Unterlassung gewisser Angaben 	<ul style="list-style-type: none"> • Nachhaltigkeitsfaktoren nach dem <i>Environmental, Social- and Governance (ESG)</i>-Konzept • Hierzu vielfältige Einzelangaben, u.a.: • <i>Resilienz</i> des Geschäftsmodells und Geschäftsstrategie gegenüber <i>Nachhaltigkeitsrisiken</i>, Pläne, dass Geschäftsmodell und -strategie zur <i>Transformation zu einer nachhaltigen und klimaneutralen Wirtschaft beitragen</i>, Einbeziehung der Stakeholder-Interessen und Impact des Unternehmens auf Nachhaltigkeitsbelange, Rolle von Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane in Bezug auf <i>Nachhaltigkeitsbelange</i> • Betonung der <i>doppelten Wesentlichkeit</i> (Inside-out- und Outside-in-Perspektive)

3. Europäisches Konzept der Nachhaltigkeitsberichterstattung (EU-Kommission und EFRAG) (9)

Verbindung zwischen Nachhaltigkeitsberichterstattung und EU-Taxonomie-Verordnung:

- **EU-Berichtspflicht nach Art. 8 EU-Taxonomie-Verordnung 2020:**
 - **alle berichtspflichtigen Unternehmen** nach EU-CSR-Richtlinie bzw. nach geplanter EU-Richtlinie zur Nachhaltigkeitsberichterstattung
 - **Ableitung von 3 Kennzahlen zu nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten (Taxonomie-Quoten):**
 1. „grüne“ Umsatzerlöse von Produkten und Dienstleistungen
 2. „grüne“ Investitionszahlungen (Capital Expenditures - **CapEX**)
 3. Anteil von „grünen“ laufenden **Betriebsaufwendungen** (Operating Expenditures - **OpEX**)
 - **Zentrale Informationsfunktion** für Kapitalgeber und andere Stakeholder des Unternehmens
 - Aber: Komplexitäts- und Objektivitätsprobleme

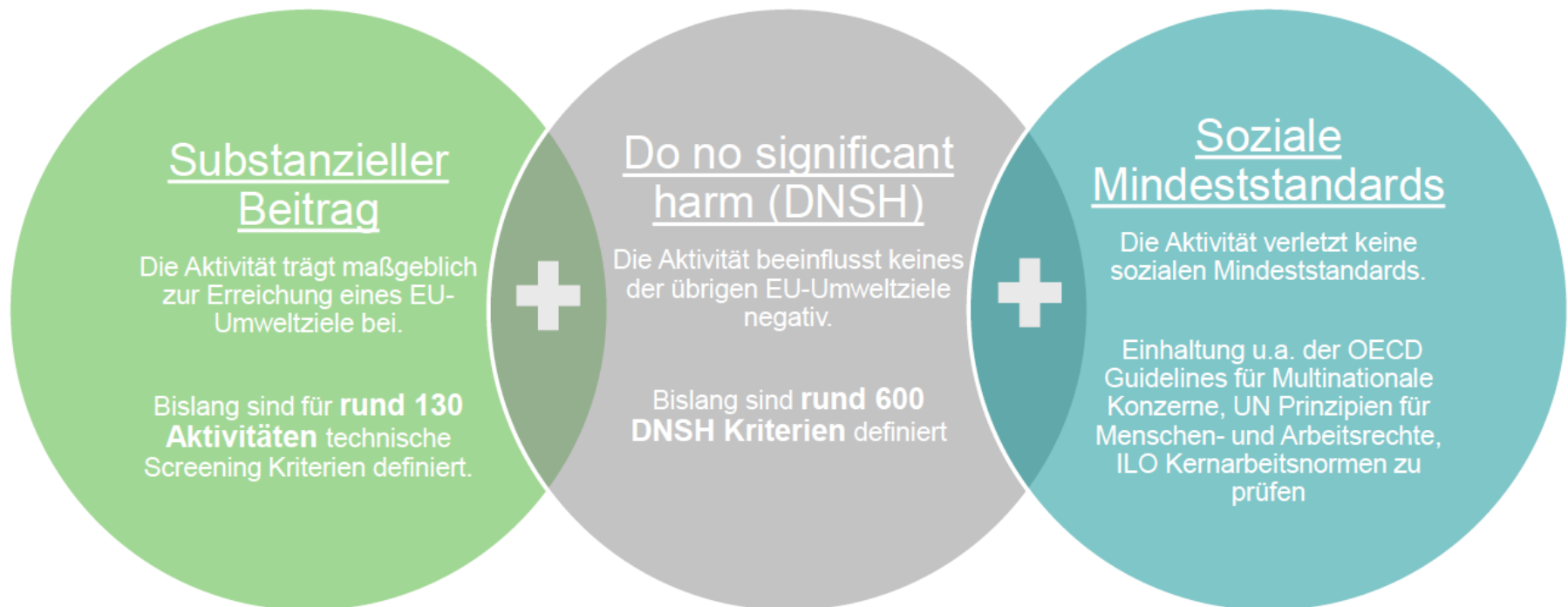


Vorzeitige freiwillige Anwendung durch EnBW

3. Europäisches Konzept der Nachhaltigkeitsberichterstattung (EU-Kommission und EFRAG) (10)

Verbindung zwischen Nachhaltigkeitsberichterstattung und EU-Taxonomie-Verordnung

Nachhaltige Wirtschaftsaktivität gemäß EU-Taxonomie-Verordnung:

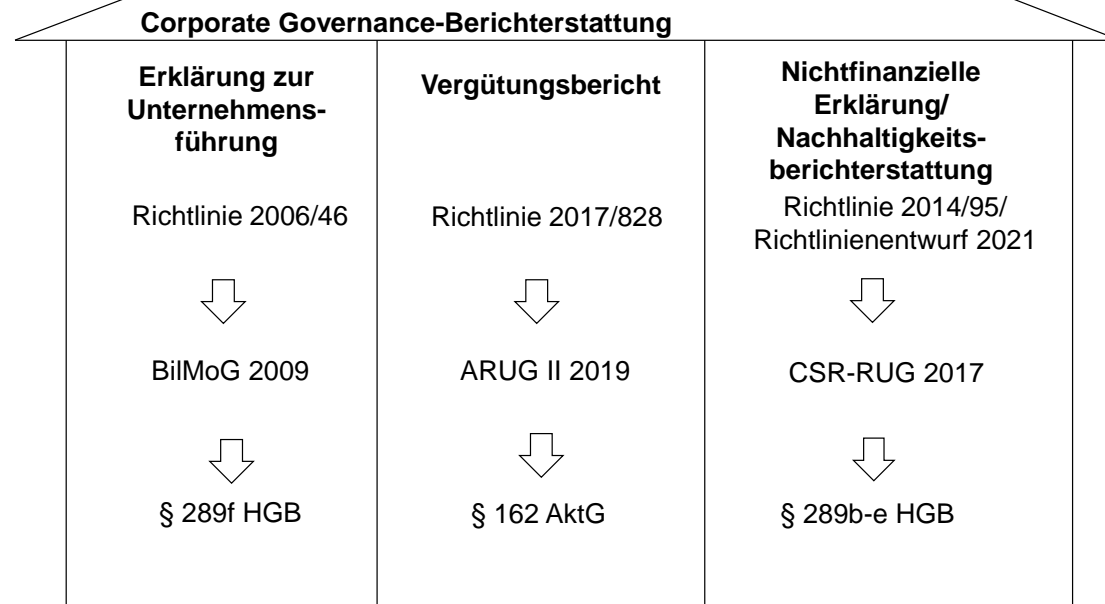


3. Europäisches Konzept der Nachhaltigkeitsberichterstattung (EU-Kommission und EFRAG) (11)

	CSR-Richtlinie 2014	Richtlinienentwurf 2021
Ausweis	Mitgliedstaatenwahlrecht (inner- oder außerhalb des Lageberichts)	<ul style="list-style-type: none"> • <i>Pflichtausweis im Lagebericht</i> • Integration von Teilen der Erklärung zur Unternehmensführung (Wahlrecht) • Künftige Einstellung im ESAP

Regulierungen zur ESG-Berichterstattung

Keine Integration der ESG-Berichterstattung durch EU-Kommission geplant



3. Europäisches Konzept der Nachhaltigkeitsberichterstattung (EU-Kommission und EFRAG) (12)

	CSR-Richtlinie 2014	Richtlinienentwurf 2021
Überwachung und Prüfung	<ul style="list-style-type: none"> Keine Regelungen zur Überwachung durch den Prüfungsausschuss (jedoch: § 171 AktG nach dem CSR-RUG) <i>Formelle</i> Prüfungspflicht durch den Abschlussprüfer (Mitgliedstaatenwahlrecht zur <i>materiellen</i> Prüfungspflicht) <i>Keine Regelungen</i> zur Enforcement-Prüfung 	<ul style="list-style-type: none"> Überwachungspflicht durch den <i>Prüfungsausschuss</i> (inkl. der internen Corporate Governance-Systeme) <i>Materielle</i> Prüfungspflicht durch den <i>Abschlussprüfer</i> (zunächst mit <i>begrenzter</i> Prüfungssicherheit, später mit <i>hinreichender</i> Sicherheit*); Mitgliedstaatenwahlrecht zur Zulassung anderer <i>externer akkreditierter Anbieter</i> <i>Materielle</i> Einbeziehung in die <i>Enforcement-Prüfung</i> (künftige ESMA-Leitlinien)

angepasster Richtlinienentwurf nach EU-Parlament (15.03.2022):

*Implementierung eines Prüfungsstandards mit *begrenzter* Sicherheit durch delegierten Rechtsakt bis 30.09.2023 und mit *hinreichender* Sicherheit bis 31.12.2025

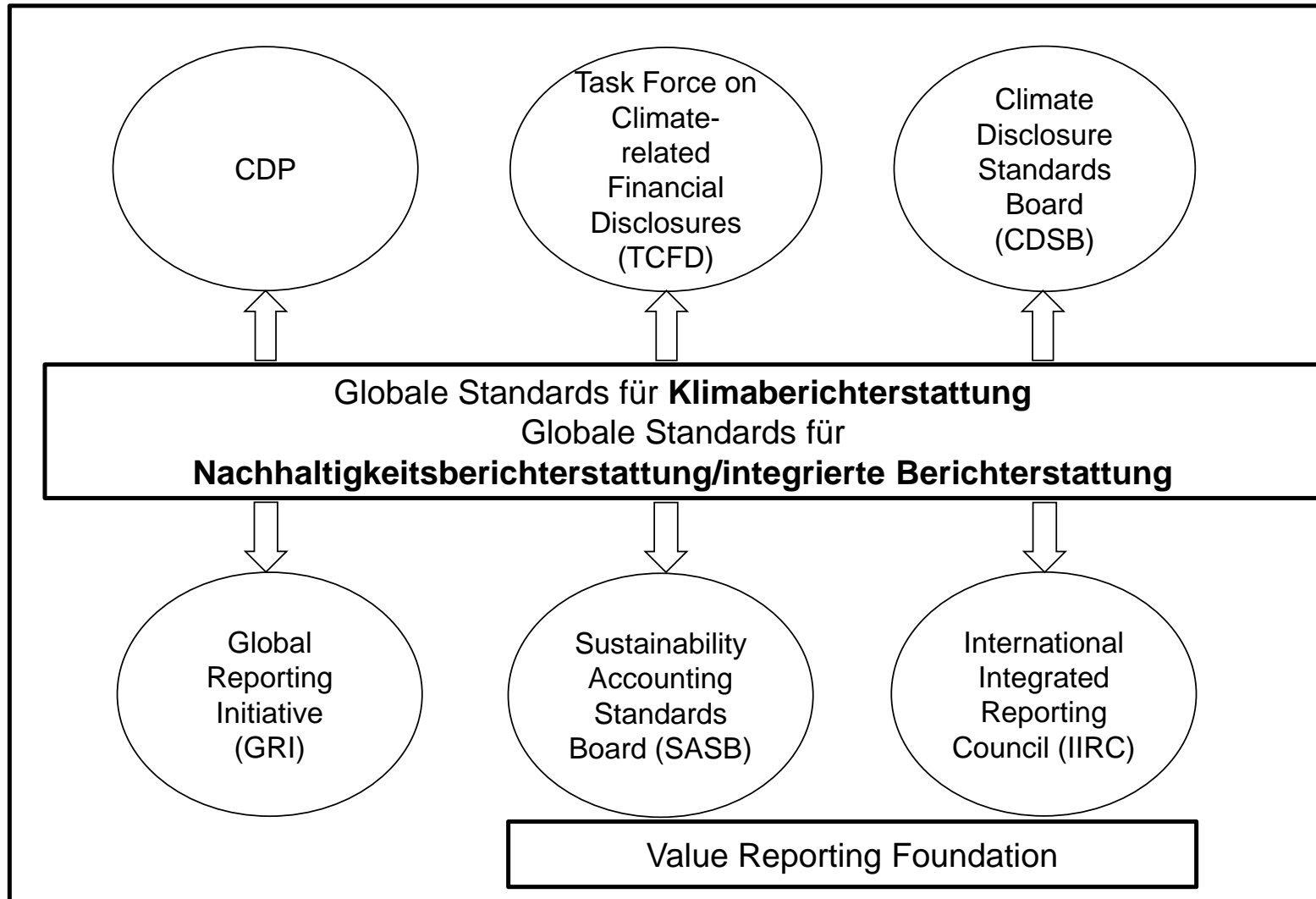
3. Europäisches Konzept der Nachhaltigkeitsberichterstattung (EU-Kommission und EFRAG) (13)

„Lieferkettenbericht“ als neue Teilmenge des Nachhaltigkeitsberichts mit zusätzlicher Ausstrahlung auf den deutschen Mittelstand:

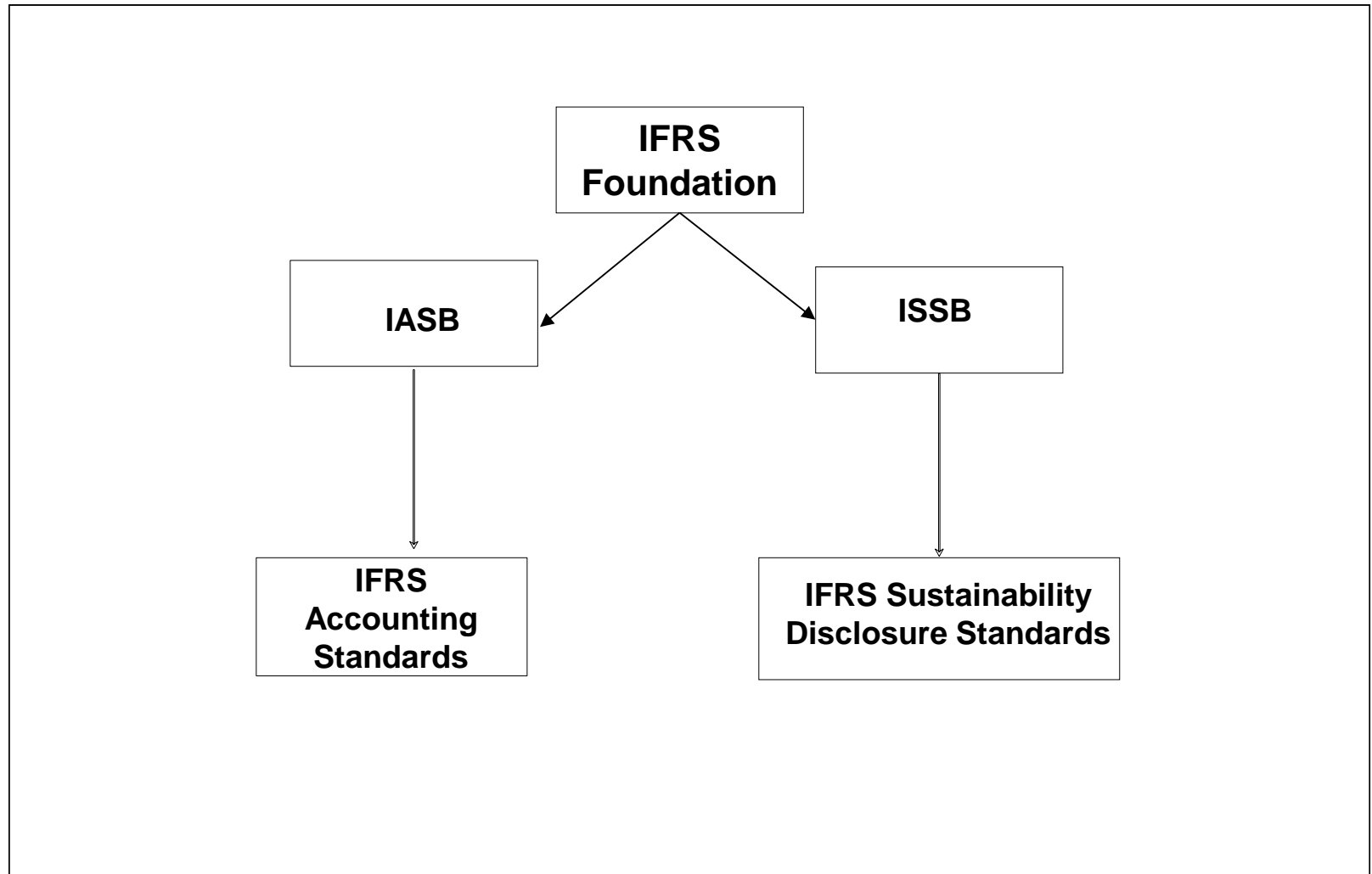
- Alle großen KapGes von zwingender EU-Nachhaltigkeitsberichterstattung direkt betroffen (**ab Gj. 2024**); Mittelstand wohl ausgenommen
- Aber: Nachhaltigkeitsbericht wird künftig stark von **lieferkettenbezogenen Sorgfaltspflichten** geprägt (indirekte Berichtspflicht)
- **Lieferkettengesetz (LkSG)** fokussiert inländische Unternehmen mit **> 3.000 (1.000) Arbeitnehmern ab 01.01.2023 (2024)**
- **EU-Richtlinienentwurf vom Februar** richtet sich an Unternehmen mit **> 500 Arbeitnehmern** und weltweitem Nettoumsatz von **150 Mio. € (Gruppe 1)** bzw. **> 250 Arbeitnehmern** und weltweitem Nettoumsatz von **40 Mio. €**, hiervon mind. **50% Nettoumsatz** in bestimmten **Risikosektoren (Gruppe 2)**
- **Jährliche Berichtspflicht** über Erfüllung der menschenrechts- und umweltbezogenen Sorgfaltspflichten
- **Ausweis auf Internetseite (LkSG)** bzw. Integration in **nichtfinanzielle Erklärung bzw. neuen Nachhaltigkeitsbericht (EU-Richtlinienentwurf)**

4. Globales Konzept der Nachhaltigkeitsberichterstattung (ISSB)

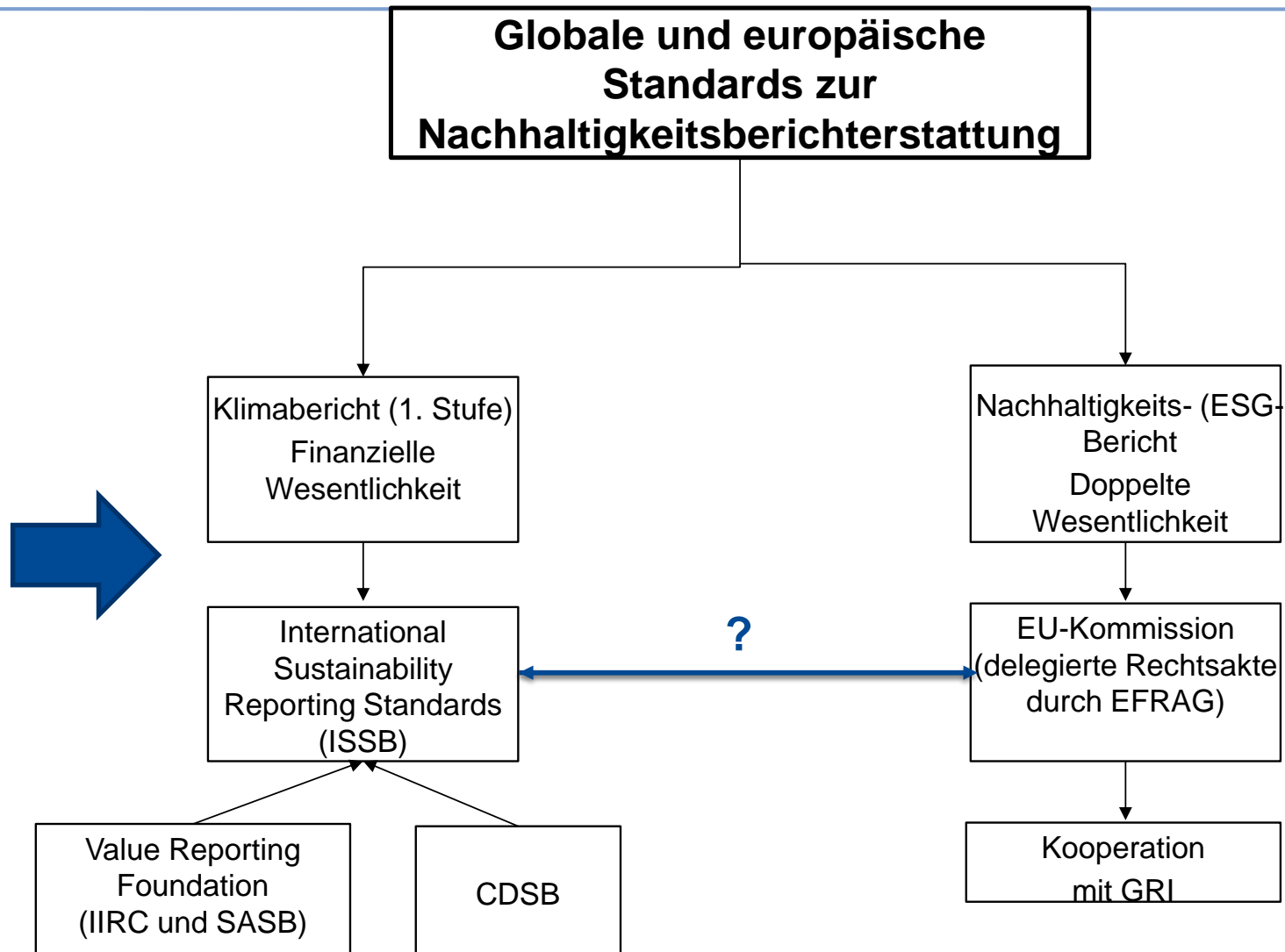
4. Globales Konzept der Nachhaltigkeitsberichterstattung (ISSB) (1)



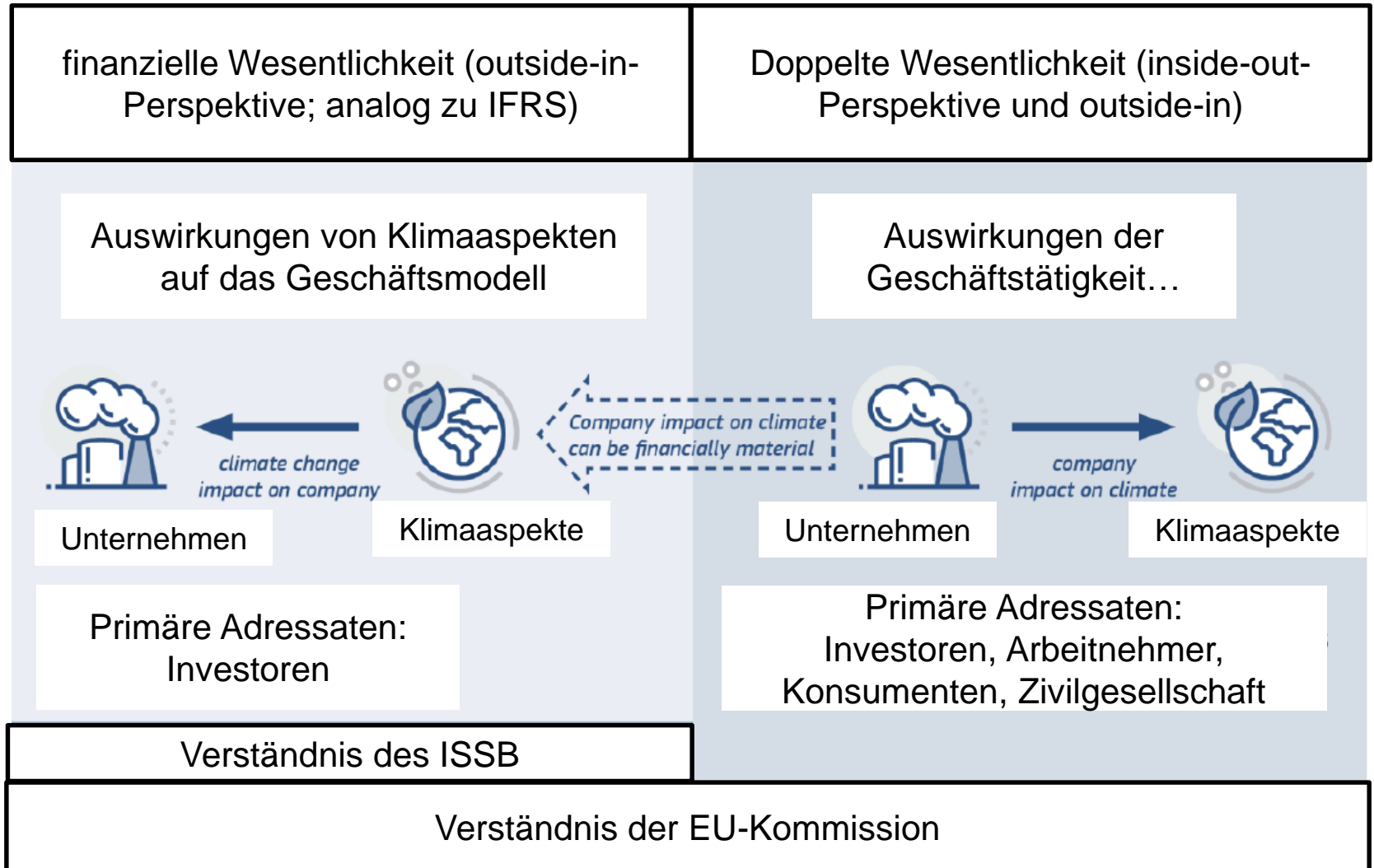
4. Globales Konzept der Nachhaltigkeitsberichterstattung (ISSB) (2)



4. Globales Konzept der Nachhaltigkeitsberichterstattung (ISSB) (3)



4. Globales Konzept der Nachhaltigkeitsberichterstattung (ISSB) (4)



4. Globales Konzept der Nachhaltigkeitsberichterstattung (ISSB) (5)

3-Stufen-Plan des ISSB:



4. Globales Konzept der Nachhaltigkeitsberichterstattung (ISSB) (6)

March 2022

Exposure Draft—Snapshot

IFRS® Sustainability Disclosure Standards

[Draft] IFRS S1

General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information

[Draft] IFRS S2

Climate-related Disclosures

- Veröffentlichung von **zwei Entwürfen** für künftige **globale Standards** der Nachhaltigkeitsberichterstattung des ISSB (31.03.2022):
 - Kommentierungsfrist: 29.07.2022
- 1) **IFRS S1: General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information:**
 - 2) **IFRS S2: Climate-related Disclosures**



4. Globales Konzept der Nachhaltigkeitsberichterstattung (ISSB) (7)

- “**Material information about all the *significant* sustainability-related risks and opportunities to which an entity is exposed**”
- **Investorenfokus** analog zu IFRS (finanzielles Wesentlichkeitsverständnis)
- Konsistenz zum IFRS Conceptual Framework, zu IAS 1 und IAS 8
- Berichtsstruktur an **TCFD** angelehnt, ergänzt um branchenspezifische Klimaangaben nach **SASB**
- Themen: **1) Governance, 2) Strategy** (u.a. sustainability-related risks and opportunities, strategy and decision-making, financial position, financial performance and cash flows, resilience), **3) Risk Management, 4) Metrics & Targets** (u.a. auch CO₂-Emissionen Scope 3!)
- Qualitative characteristics: relevance & materiality, faithful representation, comparability, verifiability, timeliness, understandability
- Rückgriff auf **SASB, CDSB** (z.B. water & biodiversity-related disclosure) und **andere Standardsetter** (u.a. Value Reporting Foundation) möglich

5. Diskussion und Fazit

5. Diskussion und Fazit (1)

- **Geprüfte integrierte** Finanz- und ESG-Berichte (mit **hinreichender** Sicherheit) durch den Wirtschaftsprüfer (**Vorbehaltsaufgabe**) als Langfristziel
- notwendige Nutzung von **Synergieeffekten** zwischen beiden Prüfungen
- Berufsstand auch prädestiniert für **Nachhaltigkeitsberatung**
- **Künftige Gleichwertigkeit** von ESG- und „klassischen“ Finanzinformationen (steigender Stakeholder-Informationsbedarf)
- **ESG**, auch in Kombination mit **digitalisierten** Prüfungsmethoden, als künftige „DNA“ des gesamten Berufsstands, auch im Mittelstand
- Ansonsten weiterhin **erhöhte Risiken** von Greenwashing und Informationsüberflutung bei der Nachhaltigkeitsberichterstattung
- **Massive Ausweitung** des Anwenderkreises und der Inhalte der neuen EU-Nachhaltigkeitsberichterstattung (alle großen Gesellschaften)

5. Diskussion und Fazit (2)

- **Lieferkettenbezogene Sorgfaltspflichten** als zentrale Teilmenge der neuen Nachhaltigkeitsberichterstattung (auch im Mittelstand)
- **Positive Nebeneffekte für den Berufsstand:**
- **Ausgeweitetes Tätigkeitsfeld** und zusätzliches Betätigungsfeld
- Verändertes Eigen- und Fremdbild des Wirtschaftsprüfers („Impact“) als **Reputationsfaktor ?!**
- Begegnung des **Nachwuchsproblems** („War of Talents“) bei der nachhaltigkeitsbewussten Generationen Y und Z
- Anpassung der **Aus- und Weiterbildungswege** für Wirtschaftsprüfer
- Stärkere Integration von **ESG-Aspekten** im Rahmen des **rechts- und wirtschaftswissenschaftlichen Studiums**
- Ausbau der **Kooperationen zwischen Berufspraxis und Forschung**

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit.

Prof. Dr. Patrick Velte
Professur für Betriebswirtschaftslehre,
insb. Accounting, Auditing & Corporate Governance
Leuphana Universität Lüneburg
Universitätsallee 1, 21335 Lüneburg
Email: velte@leuphana.de
<https://www.leuphana.de/institute/imaf/personen/patrick-velte.html>