

Sustainable Finance Webcast Reihe

Update zur CSRD und den ESRS

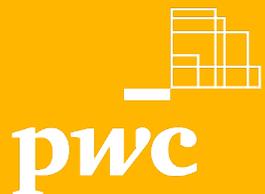
Deep-Dive zum Thema Klima



12.04.2023



13 Uhr



Staying Ahead of the Curve



Ihre Expert:innen für Sustainable Finance



Ullrich Hartmann
Partner, WP/ StB
Hannover

ullrich.hartmann@pwc.com



Angela McClellan
Directorin Sustainable Finance
Berlin

angela.mcclellan@pwc.com



Fabienne Sebralla
Managerin Assurance
Köln

fabienne.sebralla@pwc.com

Agenda

1. Recap CSRD und ESRS
2. Aktueller Stand der Entwicklung der sektorspezifischen European Sustainability Reporting Standards (ESRS)
3. ESRS E1 - Klimawandel
4. Herausforderungen & nächste Schritte



		2022			2023			2024			2025			
		Anfang	Mitte	Ende	Anfang	Mitte	Ende	Anfang	Mitte	Ende	Anfang	Mitte	Ende	
EU Sustainable Finance Regulierungen	Berichterstattung					<ul style="list-style-type: none"> DR 1. Set der ESRS EFRAG eröffnet Konsultation zum 2. Set der ESRS 	<ul style="list-style-type: none"> EFRAG liefert 2. Set der ESRS an die EU-Kommission 		<ul style="list-style-type: none"> DR 2. Set der ESRS Umsetzung in nationales Recht 		<ul style="list-style-type: none"> Berichterstattung für GJ 2024 (für NFRD-pflichtige Unternehmen) Prüfung der nichtfinanziellen Berichterstattung (begrenzte Sicherheit) 			
		<ul style="list-style-type: none"> Reporting Taxonomie-fähigkeit Klimaziele PSF Bericht zur sozialen Taxonomie 	<ul style="list-style-type: none"> PSF Bericht zu Transitionsaktivitäten PSF Bericht zu Umweltzielen 3-6 	<ul style="list-style-type: none"> Draft FAQs zu Klima DR & Art. 8 DR 	<ul style="list-style-type: none"> Berichterstattung inklusive Änderung der Taxonomie für Gas und Kernkraft 	<ul style="list-style-type: none"> Vrsl. DR zu Umweltzielen 3-6 der Taxonomie 		<ul style="list-style-type: none"> FS Reporting Taxonomiekonformität für GJ 2023 für Klimaziele 			<ul style="list-style-type: none"> Vrsl. FS Reporting Taxonomiekonformität für GJ 2024 für alle sechs Umweltziele 			
		<ul style="list-style-type: none"> Updates Level II Level I Stellungnahme der ESAs zur Anwendung 	<ul style="list-style-type: none"> Q&As EU-Kommission Klarstellung der ESAs 	<ul style="list-style-type: none"> Q&As DR RTS Korrigendum 	<ul style="list-style-type: none"> SFDR RTS SFDR ergänzende RTS Gas & Atomkraft PAI Statement Level II (Legal Entity) 	<ul style="list-style-type: none"> Q&As zur Anwendung und Industrie-Workshops Jahresbericht der EBA gem. Art. 18 ESAs liefern RTS zum PAI-Rahmenwerk und zu bestimmten Produktofflegungen 								
		Weiteres				<ul style="list-style-type: none"> SRD II 	<ul style="list-style-type: none"> EbAV II Richtlinien 							
		Banken - Säule I		<ul style="list-style-type: none"> EBA DP zu ESG Risiken im aufsichtsrechtlichen Rahmen 			<ul style="list-style-type: none"> Mindestanforderungen an das Risikomanagement (MaRisk) 		<ul style="list-style-type: none"> EBA Bericht zum Umgang mit ESG-Exposures EBA Bewertung zu Green Asset-backed Securities 					
		Banken - Säule II	<ul style="list-style-type: none"> EZB Leitfaden: 2. Thematic Review EZB Klimastresstest 	<ul style="list-style-type: none"> Ergebnisse des EZB-Klimastresstests EBA LOaM Richtlinien 	<ul style="list-style-type: none"> Ergebnisse des 2. Thematic Reviews 				<ul style="list-style-type: none"> EBA LOaM Richtlinien (gesamtes Bestandsgeschäft) 	<ul style="list-style-type: none"> EZB Erwartung: vollumfängliche Erfüllung aller Erwartungen – EZB Leitfaden 				
	Banken - Säule III	<ul style="list-style-type: none"> EBA ITS zu Säule III ESG - Offenlegung 		<ul style="list-style-type: none"> CRR III: EU-Rat beschließt generellen Ansatz DVO (EU) 2022/2453 	<ul style="list-style-type: none"> CRR II: Säule III ESG-Offenlegung (light) 	<ul style="list-style-type: none"> CRR II: Säule III ESG-Offenlegung (light) 		<ul style="list-style-type: none"> CRR II: Säule III ESG-Offenlegung (erweitert) 	<ul style="list-style-type: none"> CRR II: Säule III ESG-Offenlegung (vollständige Offenlegung) 				<ul style="list-style-type: none"> CRR III: Säule III ESG-Offenlegung (alle Banken) 	
	Versicherungen			<ul style="list-style-type: none"> EIOPA Dashboard Naturkatastrophen 	<ul style="list-style-type: none"> EIOPA untersucht Verwendung von Klimaszenarien 	<ul style="list-style-type: none"> EIOPA Bewertung von ESG-Assets und -Aktivitäten 		<ul style="list-style-type: none"> EIOPA Überarbeitung des Aufsichtshandbuchs zu Klimarisiken Solvency II 						
	Weiteres	<ul style="list-style-type: none"> Corporate Sustainability Due Diligence Directive (CSDDD) 	<ul style="list-style-type: none"> Nachhaltigkeitspräferenzen 	<ul style="list-style-type: none"> Erweiterung Produkt-Governance EU Gesetz zur Wiederherstellung der Natur 	<ul style="list-style-type: none"> Hypothekenkreditrichtlinie 	<ul style="list-style-type: none"> vrsl. DR Transparenz in ESG-Ratings ESA Bericht zu Greenwashing Vrsl. Abstimmung EP zur CSDDD 	<ul style="list-style-type: none"> Bericht zu Klimarisiken & Finanzstabilität Vrsl. Einigung im Trilog zur CSDDD 					<ul style="list-style-type: none"> vrsl. CSDDD 		
	MiFID II & IDD							<ul style="list-style-type: none"> Aktualisierte Richtlinien zur MiFID II-Eignung 						
	EU Grüne Bonds		<ul style="list-style-type: none"> Bericht des EU-Parlaments 		<ul style="list-style-type: none"> EU-Green Bonds Standard 			<ul style="list-style-type: none"> vrsl. EU-Green Bonds Standard 						
	Weiteres	<ul style="list-style-type: none"> ESG-Indizes: Integration von ESG in Benchmarking-VO Prospekte: ESG-Offenlegungen für Wertpapiere 	<ul style="list-style-type: none"> ESG-Risiken: Integration in AIFMD & UCITS 	<ul style="list-style-type: none"> ESMA Bericht zu den Umweltkriterien des Ecolabels EU-Emissionshandlungssystem und sozialer Klimafonds: vorläufige Einigung 	<ul style="list-style-type: none"> EU-Entwaldungsverordnung: vorläufige Einigung 	<ul style="list-style-type: none"> ESMA Leitlinien ESG in Fonds-Namen Shareholder Rights Directive II 	<ul style="list-style-type: none"> Kriterien für das EU-Ecolabel 				<ul style="list-style-type: none"> Green Securitisations 			

Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) & European Sustainability Reporting Standards (ESRS)

1

Recap CSRD

und ESRS

Die CSRD wurde im November von EU-Parlament und Rat verabschiedet

Aktueller Zeitplan



- ◆ **November 2022 Verabschiedung** der endgültigen CSRD durch das EU-Parlament und EU-Rat
- ◆ **Januar 2023: CSRD tritt in Kraft**
- ◆ **Bis Juli 2024:** Umsetzung in nationales Recht

Anwendungszeitpunkt



- 2024:** Anwendung für U, die bereits unter die NFRD fallen (Bericht 2025 für GJ 2024)
- 2025:** Anwendung für große UN, die nicht unter die NFRD fallen (Bericht 2026 für GJ 2025)
- 2026:** Anwendung kapitalmarktorientierte KMU (Bericht 2027 für GJ 2026)
- 2028:** Anwendung für UN in Drittstaaten mit Tochter-UN/Branches in der EU

Aktuelle:
Anzahl der
berichtspflichtigen
Unternehmen in der EU

11.700

Recap

Künftig:
Anzahl der
berichtspflichtigen
Unternehmen in der
EU

49.000



- Ca. 700 Unternehmen aus dem FS-Sektor in Deutschland fallen künftig unter die CSRD
- Die Nachhaltigkeitsberichterstattung wird Teil des Lageberichts und unterliegt einer Prüfung zunächst mit sog. “limited assurance”
- Konkretisierung erfolgt durch die European Sustainability Reporting Standards (ESRS)

Die CSRD unterscheidet zwischen verpflichtenden Discl. Requirements (DR) und solchen, die abhängig von der Wesentlichkeitsanalyse sind

12 European Sustainability Reporting Standards

82 Offenlegungsanforderungen

121 Key Performance Indicators (KPIs)

>1.000 Quantitative und qualitative Datenpunkte

Anforderungen	DR	KPIs
Übergreifend	12	5
	12 0	5 0
Umwelt	32	69
	9 23	44 25
Sozial	32	36
	9 23	21 15
Governance	6	11
	0 6	0 11

Verpflichtend | Abhängig von Wesentlichkeitsanalyse

Verpflichtende Disclosure (21+9* DR) (Auszug):

- Rolle der Verwaltungs-, Management- und Aufsichtsorgane
- Übergangsplan zur Eindämmung des Klimawandels
- Aktionspläne und Ressourcen in Bezug auf die Politik und Ziele zum Klimawandel
- Diversitätsindikatoren

Wesentlichkeit relevant für alle weiteren DR:

- Impact materiality (inside-out)
- Financial materiality (outside-in)



Berichterstattung jeweils zu:

- Governance
- Strategie
- Management von Auswirkungen, Risiken und Chancen
- Metriken und Ziele

Das Prinzip der doppelten Wesentlichkeit stellt eine große Herausforderung dar!

Überblick: erstes Set der European Sustainability Reporting Standards (ESRS)

Set 1 (12 Standards)



*DR = Disclosure Requirements

82 DR*

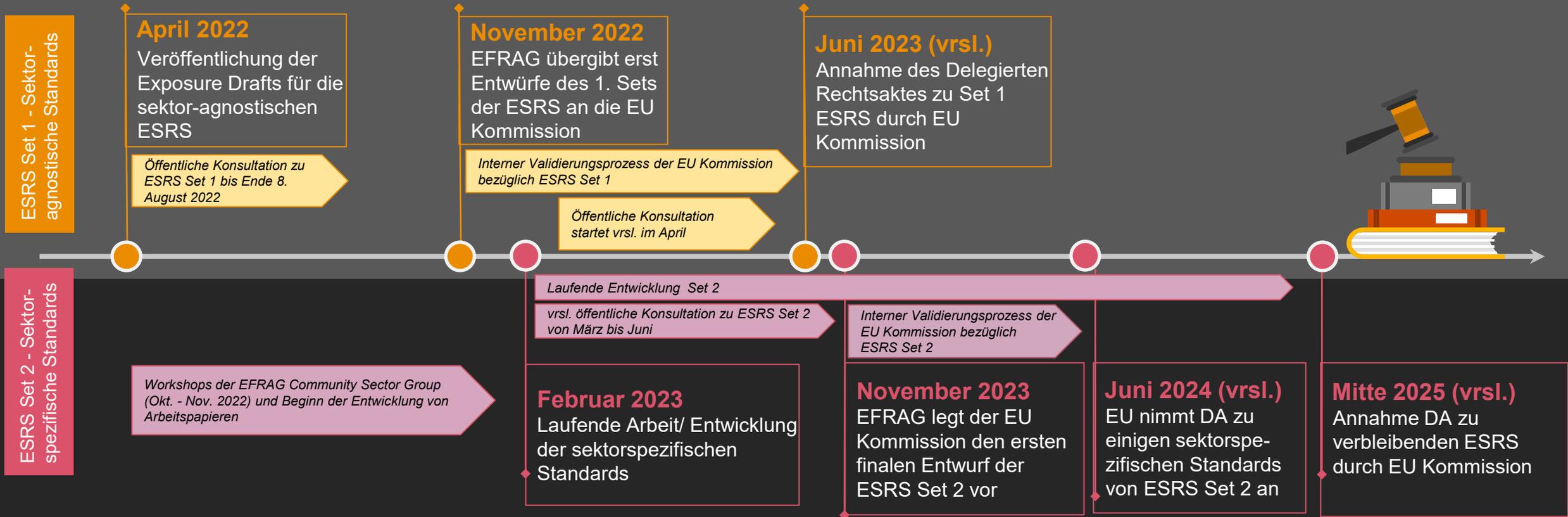
Set 2



2

Aktueller Stand in der Entwicklung der ESRS

ESRS: Zeitplan Set 1 und Set 2



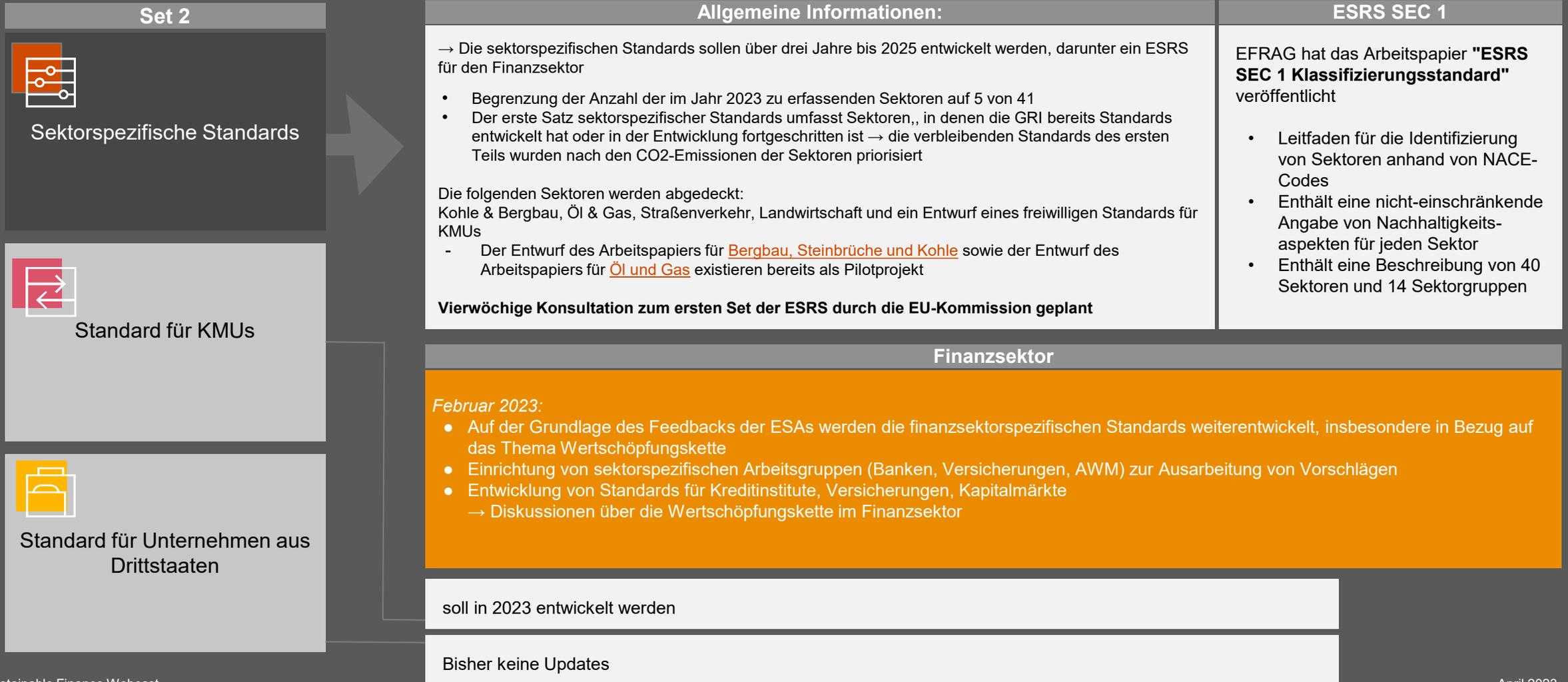
Weitere Informationen bzgl. ESRS (Set 2):

- Die 41 sektorspezifischen Standards sollen innerhalb von drei Jahren bis 2025 entwickelt werden, darunter ein sektorspezifischer Standard für den Finanzsektor
- Die ersten sektorspezifischen Standards werden die Sektoren umfassen, für die die GRI bereits einen Standard entwickelt hat oder in der Entwicklung eines Standards fortgeschritten ist
- 2023 werden die folgenden Sektoren abgedeckt: Kohle & Bergbau, Öl & Gas, Straßenverkehr, Landwirtschaft
- 2023 wird ein Entwurf für einen freiwilligen Standard für KMUs entwickelt werden

ESRS Set 1 - sektoragnostische Standards

ESRS Set 2 - sektorspezifische Standards, KMU Standard, Standard für Unternehmen aus Drittländern

ESRS: Sektorspezifische Standards



ESRS: Aufbau und Struktur der Arbeitspapiere Öl- und Gassektor und Bergbau und Kohle

	Öl und Gas*	Bergbau und Kohle**
Hauptteil	<ul style="list-style-type: none"> • Zielsetzung, Anwendungsbereich, Darstellung sektorspezifischer Angaben, Leitlinien zur sektorspezifischen Wesentlichkeitsbestimmung, sektorspezifische wesentliche Nachhaltigkeitsthemen, Berichtsgrenzen, <i>Navigation table</i> (Hinweise zu maßgeblichen Berichtsanforderungen nach Sub-Sektor) • DR bzgl. Set 1 (25) • DR zusätzlich zu Set 1 (19) 	<ul style="list-style-type: none"> • Zielsetzung, Interaktion mit anderen ESRS, Sektorbeschreibung • DR bzgl. Set 1 (18) • DR zusätzlich zu Set 1 (17)
Anhang A	<ul style="list-style-type: none"> • Definitionen 	<ul style="list-style-type: none"> • Definitionen
Anhang B	<ul style="list-style-type: none"> • AR zu DR aus Set 1 (Im Hauptteil enthalten) (18) • AR zu DR aus Set 1 (nicht im Hauptteil enthalten) (11) • AR zu zusätzlichen DR (im Hauptteil enthalten) (11) 	<ul style="list-style-type: none"> • AR zu DR des Set 1 (Im Hauptteil enthalten) Set 1 (12) • AR zu DR aus Set 1 (nicht im Hauptteil enthalten) (13) • AR zu zusätzlichen DR (im Hauptteil enthalten) (7)
Anhang C	<ul style="list-style-type: none"> • Liste der Datenpunkte aufgrund anderer EU-Vorgaben (Säule-3-Berichterstattung***) 	<ul style="list-style-type: none"> • Liste der Datenpunkte aufgrund anderer EU-Vorgaben (Säule-3-Berichterstattung***)
Anhang D	<ul style="list-style-type: none"> • NACE-Codes 	<ul style="list-style-type: none"> • NACE-Codes
Anhang E	<ul style="list-style-type: none"> • Sektorspezifische wesentliche Nachhaltigkeitsthemen 	<ul style="list-style-type: none"> • Sektorspezifische Nachhaltigkeitsthemen

3

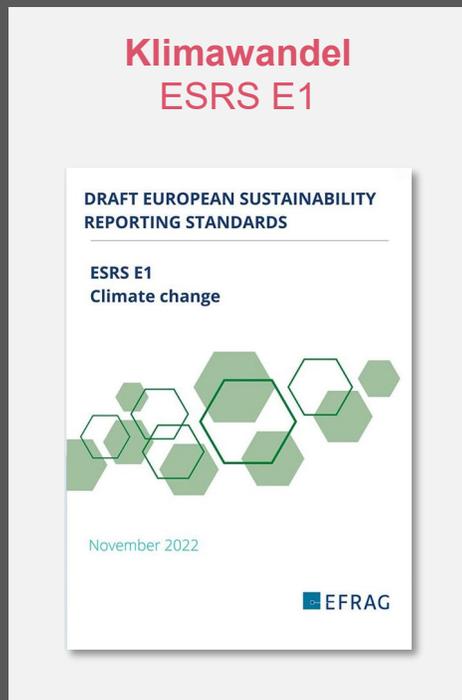
Deep-Dive

ESRS E1 - Klimawandel

Alle in ESRS E1 geforderten Angaben müssen verpflichtend berichtet werden, unabhängig vom Ergebnis einer Wesentlichkeitsanalyse



Der ESRS 1 gibt eine ganzheitliche Perspektive auf den Klimawandel



DR E1-1

Übergangsplan zur Eindämmung des Klimawandels

DR E1-4

Ziele im Zusammenhang mit der Eindämmung und der Anpassung an den Klimawandel

DR E1-7

THG-Abbau, THG-Minderungsprojekte

DR E1-2

Maßnahmen zur Eindämmung des Klimawandels und zur Anpassung an den Klimawandel

DR E1-5

Energieverbrauch und -mix

DR E1-8

Interne Kohlenstoffbepreisung

DR E1-3

Aktionspläne und Ressourcen in Bezug auf die Politik und die Ziele des Klimawandels

DR E1-6

Brutto-THG-Emissionen nach Scope 1, 2, 3 und Gesamt

DR E1-9

Potenzielle finanzielle Auswirkungen von physischen Risiken, Übergangsrisiken und klimabezogenen Chancen

CSRD-Anforderungen als Elemente ganzheitlichen Klimaansatzes



Baselining



Strategie-
entwicklung



Transformations-
Roadmap



Operationalisierung
& Implementierung



Berichterstattung
& Prüfung

Strategie
Dekarbonisierung

DR E1-7: Energieverbrauch
und Energiemix

DR E1-6: THG-Emissionen in
Scope 1-3 und gesamte THG-
Emissionen

DR E1-7: THG-Removal und
Klimaschutzprojekte finanziert
durch CO₂-Zertifikate

DR E1-8:
interner CO₂-Preis

DR E1-2: Richtlinien zum
Klimaschutz &
Anpassung an den
Klimawandel

DR E1-3: Maßnahmen und
Ressourcen in Bezug auf
Klimaschutz-Richtlinien

DR E1-4: Ziele in Bezug
auf Klimaschutz &
Anpassung an den
Klimawandel

Abdeckung von Governance-
Anforderungen in
übergeordneten Standards
ESRS 2 GOV

Prüfungsanforderungen geregelt
unter der **CSRD**

DR E1-1: Übergangsplan zum Klimaschutz

ESRS 2 IRO-1:

Identifizierung und Bewertung
von Risiken und Chancen

ESRS 2 SBM-3:

Wesentliche Auswirkungen, Risiken & Chancen; Interaktion mit
Strategie und Geschäftsmodell (Resilienz)

DR E1-9: potenzielle finanzielle Auswirkung wesentlicher physischer
Risiken, wesentlicher Übergangsrisiken & klimabedingter Chancen

Alle in ESRS E1 geforderten Angaben müssen verpflichtend berichtet werden, unabhängig vom Ergebnis einer Wesentlichkeitsanalyse



Detailblick zum E1-1 Übergangsplan zur Eindämmung des Klimawandels

Offenzulegende Informationen

Darlegungen zum Transition Plan sollten enthalten, unter anderem:

- Referenz zu Emissionsreduktionszielen und **1.5°C-Kompatibilität**
- zentrale **Dekarbonisierungshebel & Maßnahmen**
 - Dekarbonisierung besonders THG-intensiver Assets und Produkte *inkl. Veränderungen in Produkt-/Dienstleistungsportfolio inkl. Nutzung neue Technologien*
 - Investitionsplanung zur Umsetzung
 - Fortschritte bei der Umsetzung
 - mögliche „locked-in“ THG-Emissionen der wichtigsten Vermögenswerte
- **Integration in Geschäftsstrategie** und **Finanzplanung** des Unternehmens

Zusatzinformation

- Verfügt das Unternehmen nicht über einen Transition Plan, so gibt es an, ob und wann es einen solchen Plan aufstellen wird
- E1-1 enthält Verweise auf Anforderungen zu Offenlegungen zu grünem Umsatz und CapEx, u.a. aus der Taxonomie-Verordnung

Praxistipp



Formulierung von Leitfragen

- Was sind die **bisherigen, aktuellen und künftigen Klimaschutzbemühungen** des Unternehmens, um sicherzustellen, dass Strategie und Geschäftsmodell(e) mit der Transformation zu einer nachhaltigen Wirtschaft, der Begrenzung der globalen Erwärmung auf 1,5 °C und dem Ziel der Klimaneutralität bis 2050 konform gehen?

Alle in ESRS E1 geforderten Angaben müssen verpflichtend berichtet werden, unabhängig vom Ergebnis einer Wesentlichkeitsanalyse



Detailblick zum E1-4

Ziele im Zusammenhang mit der Eindämmung und der Anpassung an den Klimawandel

Alle klima-relevanten Ziele

Alle Ziele zur Zielerreichung, z.B.:

- Einsatz erneuerbarer Energien
- Energieeffizienz
- Anpassung an den Klimawandel und Abschwächung des Klimawandels

Beinhaltet z.B.

THG-Reduktionsziele

Alle Ziele zur Reduzierung von Scope 1,2 und 3 Emissionen

- Nutzung von Dekarbonisierungshebeln
- Keine Einbeziehung von Removals, Emissionsgutschriften oder vermiedenen Emissionen zur Erreichung der Ziele

Besondere Form

Net zero-Ziel

Netto-Null-Ziel im Einklang mit der Erfüllung der sozialen Klimaziele

- Einbeziehung von Removals in Ordnung, solange die eigene Reduktion in gewissem Umfang erreicht wurde

Alle in ESRS E1 geforderten Angaben müssen verpflichtend berichtet werden, unabhängig vom Ergebnis einer Wesentlichkeitsanalyse



Detailblick zum E1-4

Ziele im Zusammenhang mit der Eindämmung und der Anpassung an den Klimawandel

Beispiele für die Kombination von Zielen

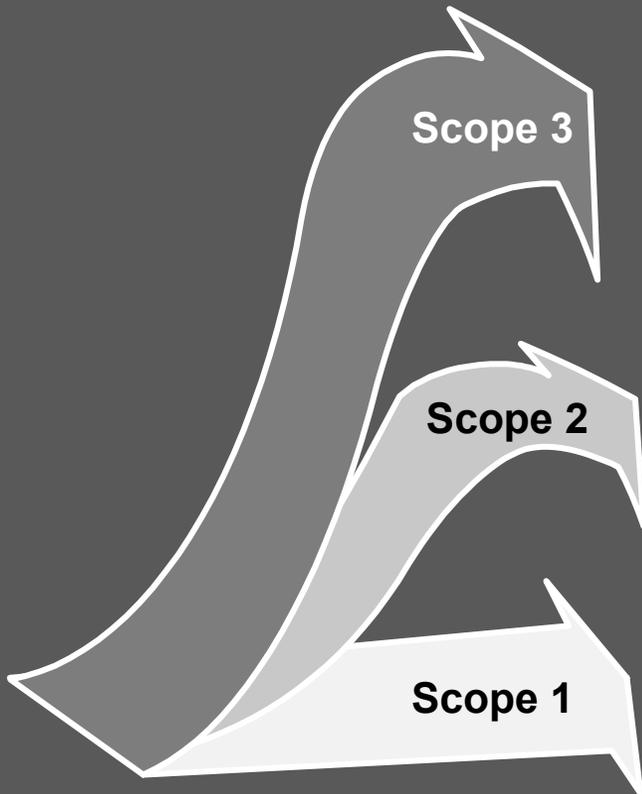
	Basisjahr (z.B. 2025)	Ziel 2030	Ziel 2035	...	Bis zum Ziel 2050
THG-Emissionen (ktCO ₂ eq)	100	60	40		
Energieeffizienz und Verbrauchsreduktion	-	-10	-4		
Materialeffizienz und Verbrauchsreduktion	-	-5	-		
Brennstoffwechsel	-	-2	-		
Elektrifizierung	-	-	-10		
Nutzung erneuerbarer Energien	-	-10	-3		
Änderung durch Auslaufen / Ersatz des Produkts	-	-8	-		
Änderung durch Auslaufen / Ersatz des Prozesses	-	-5	-3		
Sonstiges	-	-			

Die Scope-Kategorien im Detail



Detailblick zum E1-6 Brutto-THG-Emissionen nach Scope 1, 2, 3 und Gesamt

Emissionslevel



Definition & Übersicht

WERTSCHÖPFUNGS-
KETTE

Alle indirekten Treibhausgas-Emissionen entlang der Lieferkette

- **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 eingekaufter Energie (Strom, Wärme)**, die außerhalb der Systemgrenzen des Unternehmens erzeugt aber innerhalb verbraucht wird
- Unterteilung in marktbasierende und standortbezogene Berechnungsmethode

Direkte Treibhausgas-Emissionen

- **Emissionen aus dem Verbrauch von Brennstoffen** aus unternehmenseigenen Anlagen und Fahrzeugen
- Emissionen, die innerhalb der Prozesse einer Verbrennung entstehen.

Zusammenspiel Disclosure Requirement und Application Requirement – Beispiel THG-Emissionen

Anforderung aus dem Disclosure Requirement E1-6:

Brutto THG-Emissionen nach Scope 1

Brutto THG-Emissionen nach Scope 2

Brutto THG-Emissionen nach Scope 3

Die gesamten THG-Emissionen

Application Requirement

- Bei der Erstellung der Informationen für Berichterstattung **muss** das Unternehmen:
 - Die **Grundsätze, Anforderungen** und **Leitlinien** des **GHG Protocol Corporate Standard** (V. 2004 oder neuste Version) und die **GRI 305** (V. 2016) berücksichtigen
 - Die zur **Berechnung** oder **Messung** verwendeten **Methoden** und **Emissionsfaktoren** offenlegen und einen **Verweis/Link** zu den verwendeten **Berechnungsinstrumenten** angeben
 - Zur Berechnung der CO₂eq-Emissionen von Nicht-CO₂-Gasen die neuesten vom **IPCC** veröffentlichten Werte für das **globale Erwärmungspotenzial** (GWP) auf der Grundlage eines **Zeithorizonts** von **100 Jahren** verwenden
 - Die Emissionen von **CO₂, CH₄, N₂O, HFCs, PFCs, SF₆ und NF₃** berücksichtigen
- Das Unternehmen **kann** die Scope 1-3 THG-Emissionen nach **Land, Betriebssegment, Wirtschaftszweig, Tochtergesellschaften, THG-Kategorien** oder **Quellenart** aufschlüsseln

$$\frac{\text{Emissionen in (t CO}_2\text{eq) aus EU – ETS – Anlagen + nationale ETS – Anlagen + Nicht – EU – ETS – Anlagen}}{\text{Scope 1 THG – Emissionen (t CO}_2\text{eq)}}$$

Prozentualer Anteil der THG-Emissionen aus ETS

$$\text{Gesamten THG – Emissionen}_{\text{Emissions-standortbezogen (TCO}_2\text{eq)}} = \text{Brutto Scope 1} + \text{Brutto Scope 2}_{\text{standortbezogen}} + \text{Brutto Scope 3}$$

Die gesamten THG-Emissionen

$$\text{Gesamten THG – Emissionen}_{\text{Emissions-marktbasiert (TCO}_2\text{eq)}} = \text{Brutto Scope 1} + \text{Brutto Scope 2}_{\text{marktbasiert}} + \text{Brutto Scope 3}$$

Die gesamten THG-Emissionen

Alle in ESRS E1 geforderten Angaben müssen verpflichtend berichtet werden, unabhängig vom Ergebnis einer Wesentlichkeitsanalyse



Detailblick zum E1-9 Potentielle finanzielle Auswirkungen wesentlicher Risiken und Chancen

Offenzulegende Informationen

- Mögliche **finanzielle Auswirkungen materieller physischer Klimawandelrisiken**
 - Für gefährdete Vermögenswerte: betroffener Wert und Anteil kurz-/mittel-/langfristig; Standorte; Abdeckung mit Anpassungsmaßnahmen
 - Umsatz-Betrag und -Anteil kurz-/mittel-/langfristig aus gefährdeten Geschäftsaktivitäten
- Mögliche **finanzielle Auswirkungen materieller transitorischer Klimawandelrisiken**
 - Für gefährdete Vermögenswerte: betroffener Wert und Anteil kurz-/mittel-/langfristig; Standorte; Abdeckung mit Mitigationsmaßnahmen
 - Umsatz-Betrag und -Anteil kurz-/mittel-/langfristig aus gefährdeten Geschäftsaktivitäten
- **Überleitung zu den entsprechenden Posten oder Erläuterungen im Jahresabschluss** für Vermögenswerte und Nettoumsatz, die einem wesentlichen physischen oder transitorischen Risiko unterliegen (für Übergangsrisiken auch Verbindlichkeiten)
- **Möglichkeiten zur Realisierung klimawandelbezogener Chancen**
 - Erwartete Kosteneinsparungen durch Anpassungs- und Dekarbonisierungsmaßnahmen
 - Potenzielle Marktgröße oder erwartete Änderungen des Nettoumsatzes aus kohlenstoffarmen Produkten und Dienstleistungen oder Klimaanpassungslösungen
- **Methodisches Vorgehen, Annahmen, Limitationen**

Zusatzinformation

Unternehmen können

- für das 1. Berichtsjahr die in E1-9 vorgeschriebenen Angaben weglassen
- in den ersten drei Berichtsjahren nur qualitative Angaben gemäß E1-9 machen (wenn quantitative Angaben nicht praktikabel sind)

Praxistipp

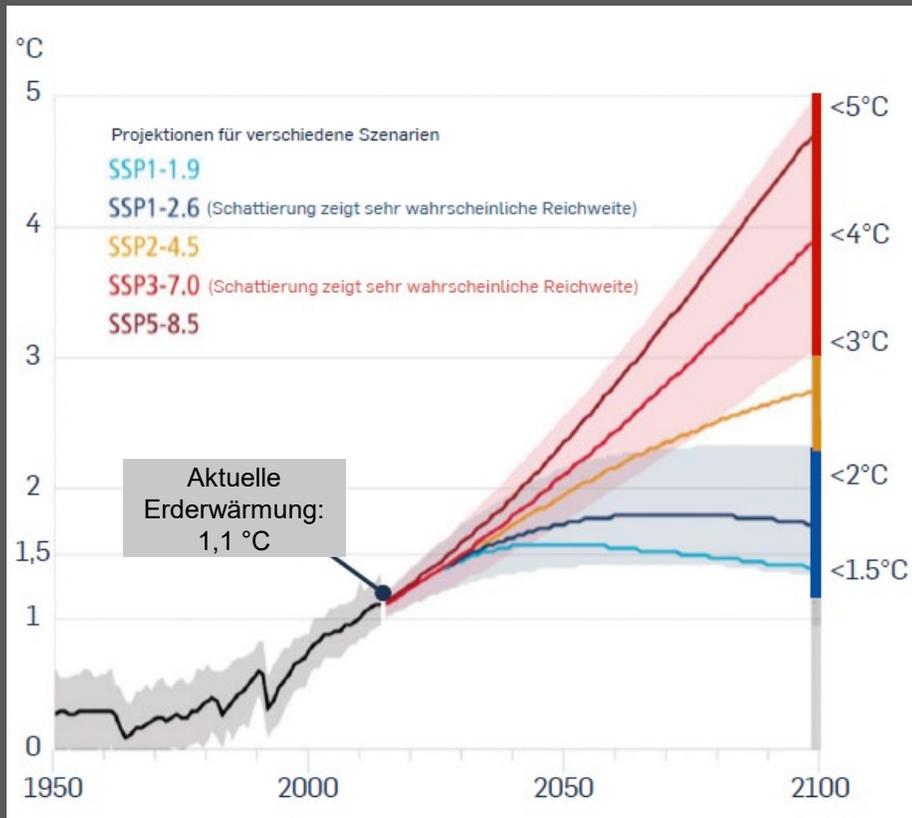


Formulierung von Leitfragen

- Welche zukünftigen finanziellen Auswirkungen des Klimawandels sieht sich das Unternehmen ausgesetzt?

Im Detail: E1-9 – Potentielle finanzielle Auswirkungen wesentlicher Risiken und Chancen

Globale Erwärmungspfade, die sich aus verschiedenen IPCC-Klimaszenarien ergeben



Quelle: Intergovernmental Panel on Climate Change WGII Sixth Assessment Report, SPM-16, Abb. SPM.3, 2022

Beispiele für Risiken und Chancen

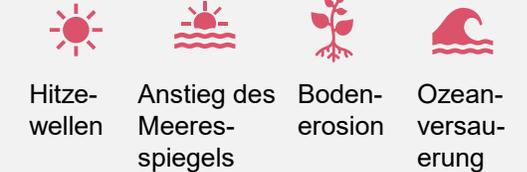
Physische Risiken

Erhöhtes Risiko von physischen Risiken bei nicht Eindämmung des Klimawandels

akut

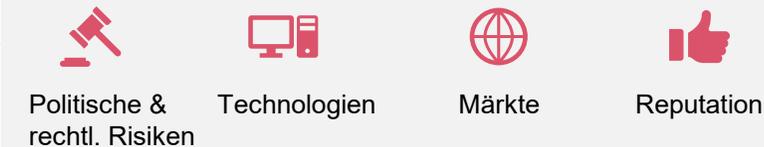


chronisch



Transitorische Risiken

Im Kontext der Transformation werden mehr Übergangsrisiken auftreten



Übergangschancen

Gleichzeitig kann der Übergang aber auch Chancen eröffnen, z. B.



Key Takeaways

CSRD und ESRS E1

1

Der Klimastandard ESRS E1 ist für alle Unternehmen verbindlich (unabhängig vom Ergebnis der Wesentlichkeitsanalyse)

2

Insgesamt, 9 DR > mehr als 100 Datenpunkte

3

THG-Emissionen aus Scope 1&2 sowie Scope 3 müssen im ersten Berichtsjahr berechnet und offengelegt werden

4

Konkrete Vorgaben und umfangreiche Offenlegungsanforderungen zu Klimazielen und Zielerreichung

5

Klima-Szenarioanalyse = eine zentrale Säule des Standards

6

THG-Removal und CO₂-Zertifikate werden bei der Erreichung der Emissionsreduktionsziele nicht anerkannt

7

Phasing-in-Bestimmungen gelten nur für potenzielle finanzielle Auswirkungen



ISSB-Klimastandard fokussiert auf finanzielle Wesentlichkeit

Das International Sustainability Standards Board (ISSB) verfolgt das Ziel im Interesse von Investor*innen und dem Finanzmarkt, eine einheitliche globale Baseline für ESG-Standards zu entwickeln

März 2022: Veröffentlichung der Exposure Drafts IFRS S1 Allgemeine Anforderungen und IFRS S2 Klimabezogene Angaben
→ Finalisierung der Standards Ende Juni 2023 erwartet mit Anwendung ab Januar 2024

IFRS S2 Klimabezogene Angaben

Ziel: Bereitstellung von Informationen über signifikante klimabezogene Risiken und Chancen, damit Anleger*innen die Auswirkungen auf den Unternehmenswert abzuschätzen können



Governance

- Offenlegung der Governance-Prozesse zur Überwachung und Steuerung von klimabezogenen Risiken und Chancen
- Beschreibung der obersten Leitungs- und Kontrollorgane und deren Aufsicht über diese Risiken und Chancen



Strategie

- Offenlegung über kurz-, mittel- und langfristige Auswirkungen des Klimawandels auf das Geschäftsmodell, die Strategie, die Cashflows, den Zugang zu finanziellen Mitteln und die Kapitalkosten
- Unterteilung in physische Risiken und Transitionsrisiken

Physische Risiken

Unwetterereignisse, Anstieg des Meeresspiegels & der Durchschnittstemperatur

Transitionsrisiken

Politik/Recht, Markt, Technologie und Reputation



Risikomanagement

- Offenlegung der Prozesse, um klimabezogene Risiken und Chancen zu steuern
- Informationen über die Integration der Prozesse zur Identifizierung, Bewertung und Steuerung in den gesamten Risikomanagementprozess
- Offenlegung der Priorisierung von klimabezogenen Risiken im Vergleich zu anderen Risikokategorien



Mess- und Zielgrößen

- Offenlegung der Mess- und Zielgrößen, die zur Steuerung der klimabezogenen Risiken und Chancen verwendet werden
- Brutto-Treibhausgasemissionen in Scope 1, Scope 2 und Scope 3 (vgl. Greenhouse Gas Protocol) in Tonnen CO₂-Äquivalente
- Berichtsthemen und Messgrößen für branchenbezogene Angaben
- 77 Branchenklassifizierungen in 11 Sektoren (vgl. SASB-Standards)

Vergleich zwischen den ISSB- und EU-Klimastandards

 Gemeinsamkeiten	 Unterschiede
<ul style="list-style-type: none">• Informationen über Strategie und Ressourcen im Umgang mit klimabezogenen Risiken und Chancen• Abgleich der Analysen mit Pariser Klimaabkommen• Brutto-THG-Emissionen nach Scope 1, 2 und 3• Potenzielle finanzielle Auswirkungen von physischen Risiken, Übergangsrisiken und klimabezogenen Chancen (Fokus des IFRS S2)• Interne Kohlenstoffbepreisung (Pflicht in ESRS E1, Vorschlag in IFRS S2)• Finanzielle Wesentlichkeit	<ul style="list-style-type: none">• Detaillierte Aufsplittung der Offenlegungsverpflichtungen in den ESRS• ESRS E1: Übergangsplan & Maßnahmen zur Eindämmung des Klimawandel, Zielsetzung, separate Auskunft zu Energieverbrauch und -mix, Offenlegung zum THG-Abbau und THG-Minderungsprojekten, Verpflichtung zur internen Kohlenstoffbepreisung (nur Vorschlag in IFRS S2)• IFRS S2 mit Fokus auf Offenlegung vom Umgang mit klimabezogenen Risiken und Chancen ohne konkrete Informationen über allgemeinen Umgang mit Klimawandel und über Vorhaben zur Eindämmung oder Einsparung von THG außerhalb des eigenen Risikomanagements• Doppelte Wesentlichkeit bei ESRS E1, Fokus auf finanzielle Wesentlichkeit bei IFRS S2



Der ISSB-Klimastandard ist auf die finanzielle Wesentlichkeit und die Investorenperspektive beschränkt. Der EU-Klimastandard enthält zusätzlich Offenlegungsverpflichtungen zu Auswirkungen der Unternehmenstätigkeit auf das Klima und damit verbundenen Informationen zu Vorhaben zur Eindämmung des Klimawandels und zum Abbau bzw. zur Minderung von THG-Emissionen.

4

CSRD

Herausforderungen &
nächste Schritte

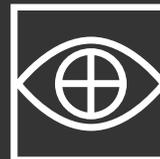
Der erste Bericht ist in 2025 über das Jahr 2024 zu veröffentlichen und unterliegt einer Prüfung (beginnend mit gewisser Prüfungssicherheit).



(Daten)Basis schaffen!

Ziele festlegen & Strategie anpassen!

Monitoren, steuern & berichten!

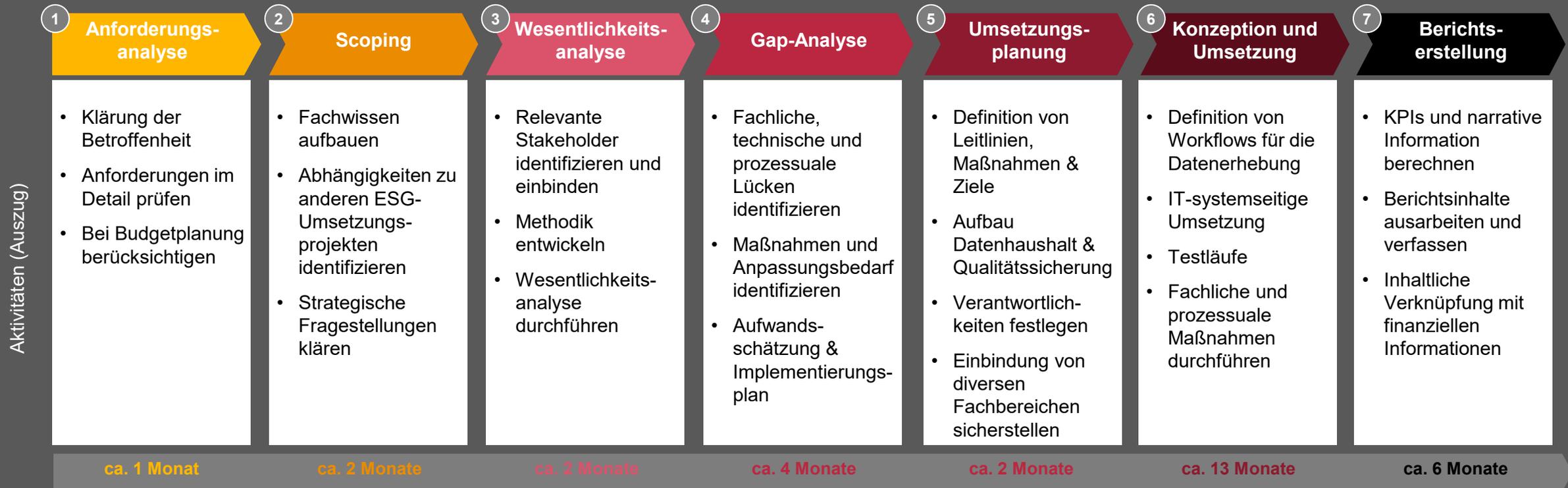


Um sich auf die neuen Anforderungen bestmöglich vorzubereiten, empfehlen wir die zeitnahe Umsetzung der folgenden Schritte



PwC empfiehlt ein mehrschrittiges Verfahren für die Vorbereitung und Umsetzung der CSRD

So können die herausfordernden Aktivitäten in umsetzbare Arbeitspakete aufgeteilt und einzelne Bausteine je nach Bedarf und vorliegenden Kenntnissen individuell angepasst werden.



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit.

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

© 2022 PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft.

Alle Rechte vorbehalten. "PwC" bezeichnet in diesem Dokument die PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, die eine Mitgliedsgesellschaft der PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL) ist. Jede der Mitgliedsgesellschaften der PwCIL ist eine rechtlich selbstständige Gesellschaft.