

Sustainable Finance

Imagine the future

PwC Webcast Serie

Finale EFRAG-Version des ersten Sets an European Sustainability Reporting Standards (ESRS)



Ihre Expert:innen für Sustainable Finance



Daniel Wildhirt

Partner

Banking Leader Advisory

Frankfurt am Main

+49 69 9585 2950

+49 171 7640502

daniel.wildhirt@pwc.com



WP Kristina Stiefel

Partnerin

Risk & Regulation | ESG Insurance

Frankfurt am Main

+49 69 9585 2975

+49 171 764 0010

kristina.stiefel@pwc.com



Agenda

1. Aktueller Stand der Gesetzgebung
2. Finale EFRAG-Version der ESRS
3. Herausforderungen und nächste Schritte



1

Aktueller Stand

der Gesetzgebung

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

Aktueller Zeitplan



- ◆ **10. November 2022 Verabschiedung** der endgültigen CSRD durch das EU-Parlament
- ◆ **28. November 2022 Verabschiedung** der endgültigen CSRD durch den EU-Rat
- ◆ **Vsl. Q1 2023:** Veröffentlichung im EU-Amtsblatt und Umsetzung in nationales Recht

Anwendungszeitpunkt



2024: Anwendung für UN, 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: Unternehmen in Drittstaaten mit Tochter-UN/Branches in der EU

Aktuelle:
Anzahl der
berichtspflichtigen
Unternehmen in der EU

11.700

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 ESRS wurden am 22. November 2022 an die EU-Kommission übergeben

*Eingang von mehr als
700 Stellungnahmen*

29. April 2022

Veröffentlichung der
13 Exposure Drafts

**29. April bis 8. August
2022**

Konsultation der
Exposure Drafts

25. bis 27. Oktober 2022

Due Process Procedures:
Tagung von EFRAG SR TEG
und Sustainability Reporting
Board

22. November 2022

Übergabe an die EU-
Kommission durch
das Sustainability
Reporting Board

30. Juni 2023

Erwartete
Verabschiedung
der ESRS

*Überarbeitung der ESRS durch die
Sustainability Reporting Technical Expert
Group der EFRAG (EFRAG SR TEG)*

*Im Anschluss: Verabschiedung
durch das Sustainability Reporting
Board*



Die Zeit zu handeln ist jetzt!

- Die EFRAG hat am **22. November 2022** das erste Set an ESRS an die EU-Kommission übergeben
- Die EU-Kommission soll bis zum **30. Juni 2023** die Delegierten Rechtsakte erlassen
- Dennoch: Unternehmen sollten jetzt anfangen, sich mit den ESRS zu beschäftigen – Die Zeit läuft!

Unterstützende Veröffentlichungen (5 Dokumente)

| | | | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>DRAFT EUROPEAN SUSTAINABILITY REPORTING STANDARDS</p> <p>Cover letter</p>  <p>November 2022</p> <p>■ EFRAG</p> | <p>DRAFT EUROPEAN SUSTAINABILITY REPORTING STANDARDS</p> <p>Due process note</p>  <p>November 2022</p> <p>■ EFRAG</p> | <p>DRAFT EUROPEAN SUSTAINABILITY REPORTING STANDARDS</p> <p>Explanatory note of how draft ESRS take account of the initiatives and legislation listed in Article 1 (8) of the CSRD adding article 29 (b) - 5 to the Accounting Directive</p>  <p>November 2022</p> <p>■ EFRAG</p> | <p>DRAFT EUROPEAN SUSTAINABILITY REPORTING STANDARDS</p> <p>Annex to the Explanatory note</p>  <p>November 2022</p> <p>■ EFRAG</p> | <p>DRAFT EUROPEAN SUSTAINABILITY REPORTING STANDARDS</p> <p>• EFRAG's Cover Letter on the Cost-benefit analysis of the First Set of draft ESRS</p> <p>• Cost-benefit analysis of the First Set of draft ESRS prepared by CEPS and Milieu</p>  <p>November 2022</p> <p>■ EFRAG</p> | <p>Begleitende Dokumente:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Due process note • Cost-benefit analysis |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

ESRS (12 Dokumente)

| | | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>DRAFT EUROPEAN SUSTAINABILITY REPORTING STANDARDS</p> <p>ESRS 1 General req:</p> <p>DRAFT EUROPEAN SUSTAINABILITY REPORTING STANDARDS</p> <p>ESRS 2 General disclosures</p>  <p>November 2022</p> <p>■ EFRAG</p> | <p>DRAFT EUROPEAN SUSTAINABILITY REPORTING STANDARDS</p> <p>ESRS E1 Climate cl</p> <p>DRAFT EUROPEAN SUSTAINABILITY REPORTING STANDARDS</p> <p>ESRS E2 Pollution</p>  <p>November 2022</p> <p>■ EFRAG</p> | <p>DRAFT EUROPEAN SUSTAINABILITY REPORTING STANDARDS</p> <p>ESRS E3 Water an</p> <p>DRAFT EUROPEAN SUSTAINABILITY REPORTING STANDARDS</p> <p>ESRS E4 Biodiver:</p> <p>DRAFT EUROPEAN SUSTAINABILITY REPORTING STANDARDS</p> <p>ESRS E5 Resource use and circular economy</p>  <p>November 2022</p> <p>■ EFRAG</p> | <p>DRAFT EUROPEAN SUSTAINABILITY REPORTING STANDARDS</p> <p>ESRS S1 Own wo</p> <p>DRAFT EUROPEAN SUSTAINABILITY REPORTING STANDARDS</p> <p>ESRS S2 Workers</p>  <p>November 2022</p> <p>■ EFRAG</p> | <p>DRAFT EUROPEAN SUSTAINABILITY REPORTING STANDARDS</p> <p>ESRS S3 Affected:</p> <p>DRAFT EUROPEAN SUSTAINABILITY REPORTING STANDARDS</p> <p>ESRS S4 Consumers and end-users</p>  <p>November 2022</p> <p>■ EFRAG</p> | <p>DRAFT EUROPEAN SUSTAINABILITY REPORTING STANDARDS</p> <p>ESRS G1 Business conduct</p>  <p>November 2022</p> <p>■ EFRAG</p> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Anhänge / Application Guidance (verpflichtend) (6 Dokumente)

| | | | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>DRAFT EUROPEAN SUSTAINABILITY REPORTING STANDARDS</p> <p>Appendix I - Disclosure Requirements, Application Guidance Index</p>  <p>November 2022</p> <p>■ EFRAG</p> | <p>DRAFT EUROPEAN SUSTAINABILITY REPORTING STANDARDS</p> <p>Appendix II - CSRD requirements for the development of sustainability reporting standards and their coverage by the draft ESRS</p>  <p>November 2022</p> <p>■ EFRAG</p> | <p>DRAFT EUROPEAN SUSTAINABILITY REPORTING STANDARDS</p> <p>Appendix III - Datapoints in accordance with EU laws in the ES</p>  <p>November 2022</p> <p>■ EFRAG</p> | <p>DRAFT EUROPEAN SUSTAINABILITY REPORTING STANDARDS</p> <p>Appendix IV - TCFD Recommendation and ESRS reconciliation table</p>  <p>November 2022</p> <p>■ EFRAG</p> | <p>DRAFT EUROPEAN SUSTAINABILITY REPORTING STANDARDS</p> <p>Appendix V - IFRS Sustainability Standards and ESRS reconciliation table</p>  <p>November 2022</p> <p>■ EFRAG</p> | <p>Anhänge:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Mapping CSRD/ESRS |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|

Das Herzstück der Übergabe an die EU-Kommission stellt das erste Paket an ESRS dar

Set 1 (12 Standards)



**Bereichs-
übergreifende
Standards**

ESRS 1

Allgemeine Bestimmungen

**ESRS 2
(12 DR)**

Allgemeines, Strategie, Governance Impact, Risiken & Chancen Metriken & Ziele



**Umwelt &
Klima**

**ESRS E1
(9 DR)**

Klimawandel

**ESRS E2
(6 DR)**

Verschmutzung

**ESRS E3
(5 DR)**

Wasser und Meeresressourcen

**ESRS E4
(6 DR)**

Biodiversität & Ökosysteme

**ESRS E5
(6 DR)**

Ressourcen & Kreislaufwirtschaft



Soziales

**ESRS S1
(17 DR)**

Eigene Arbeitskräfte

**ESRS S2
(5 DR)**

Beschäftigte in der Wertschöpfungskette

**ESRS S3
(5 DR)**

Betroffene Bevölkerungsgruppen

**ESRS S4
(5 DR)**

Verbraucher und Endnutzer



Governance

**ESRS G1
(6 DR)**

Geschäftsleitung

*DR = Disclosure Requirements



82 DR*

Weitere Sets



**KMU
Standard**



**Sektor-
spezifische
Standards**



**Standard für
Unternehmen aus
Drittländern**

2

Finale EFRAG-Version

der ESRS

Die Highlights aus 300 Seiten ESRS

12 ESRS

> 300 Seiten

82 Disclosure Requirements

>100 KPIs

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)

DR = Disclosure Requirements

* *Verpflichtend für Unternehmen mit mehr als 250 Beschäftigten*

>1.000

Quantitative und qualitative
Datenpunkte

Berichterstattung über Scope 1-3 Emissionen

Treibhausgasbilanzierungs- und
Berichtsstandard der Partnership
for Carbon Accounting Financial
(PCAF)

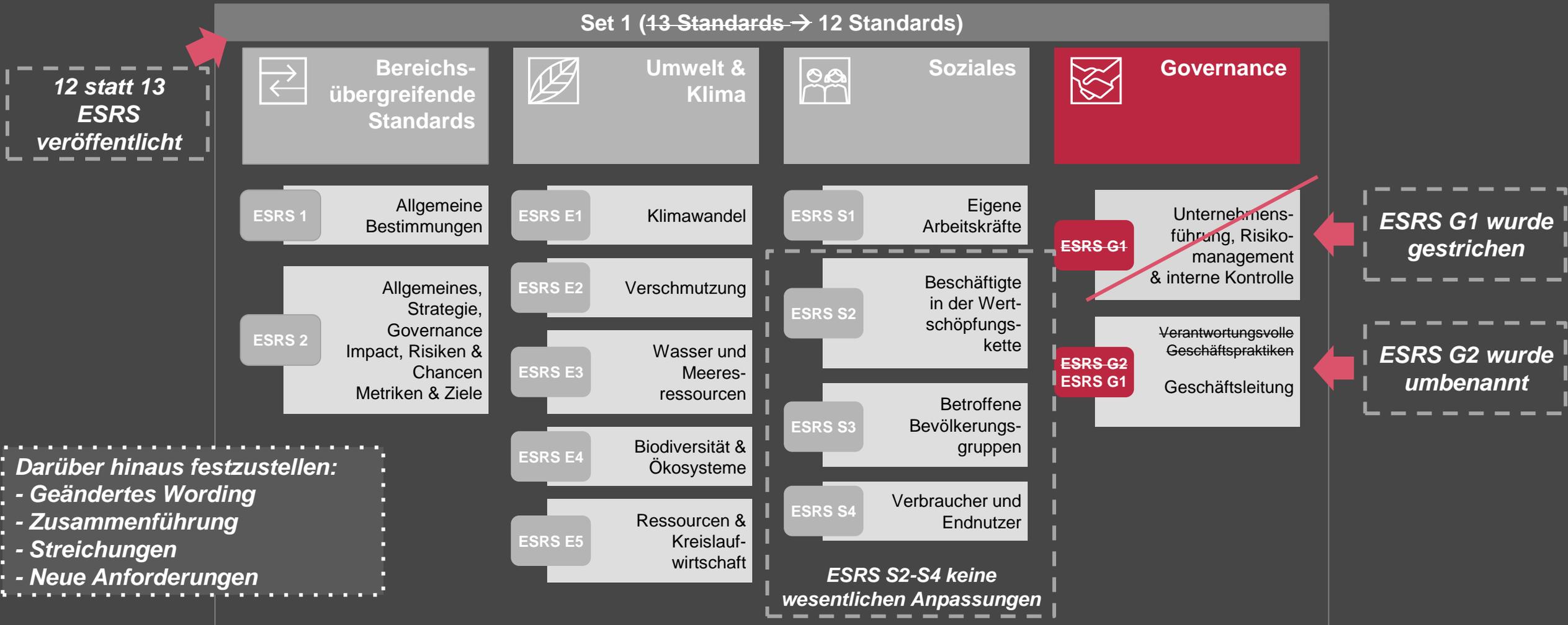
Phasing-in für die Informationen zur Wertschöpfungskette

Berichterstattung jeweils zu:

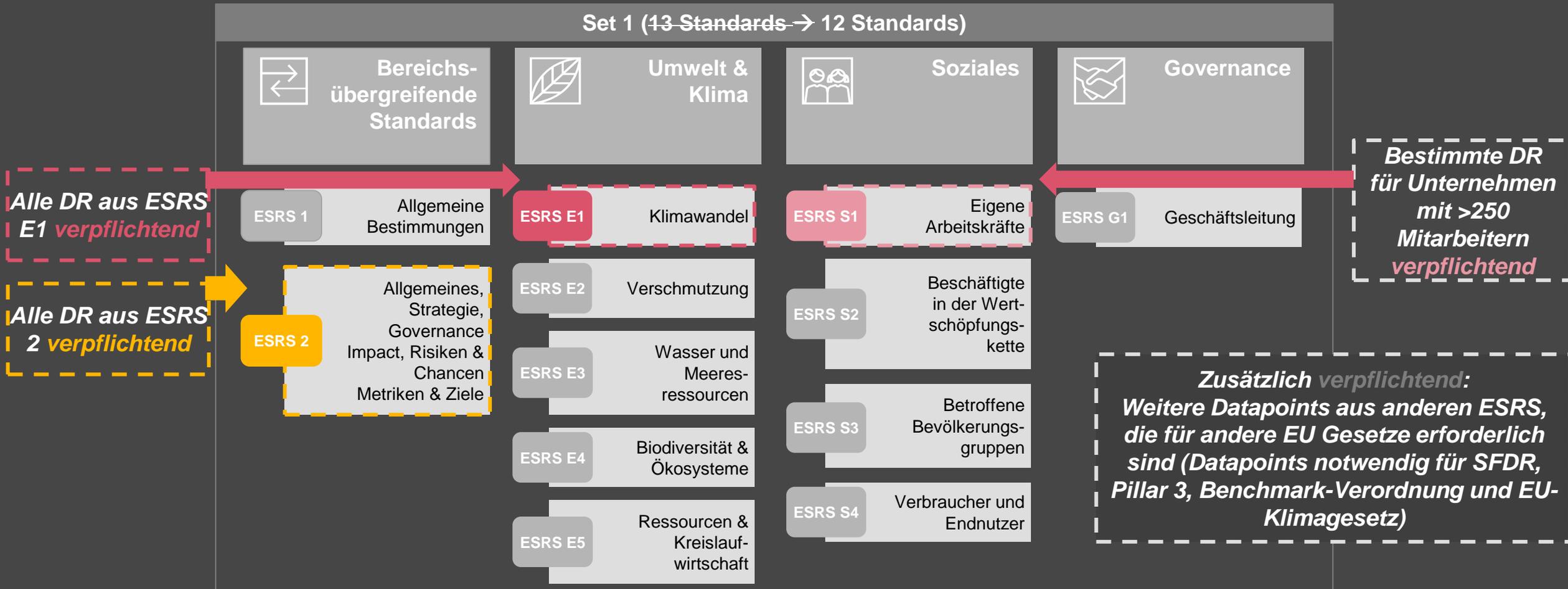
- Governance
- Strategie
- Management von Auswirkungen, Risiken und Chancen
- Metriken und Ziele

→ In Anlehnung an die vier Säulen von TCFD/IFRS

Die finale EFRAG-Version der ESRS enthält nun nur noch 12 statt 13 ESRS



Die ESRS sehen vor, dass ausgewählte Disclosure Requirement (DR) immer verpflichtend sind mit Vereinfachungen in den ersten Jahren



Die verbleibenden Anforderungen sind nur umzusetzen, wenn sie auf Basis der eigenen Wesentlichkeitsanalyse als wesentlich eingestuft sind.

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



Verpflichtende Berichterstattung



Berichterstattung in Abhängigkeit von der Wesentlichkeitsanalyse

• Insgesamt 82 DRs

21 + 9* Verpflichtende DR

Standard: Disclosure Requirement:

- ESRS 2 → 12 DR
- ESRS E1 → 9 DR
- ESRS S1 → 3 + 9* DR

+

Notwendige Datapoints für SFDR, Pillar 3, Benchmark-Verordnung und EU-Klimagesetz

*nur für Unternehmen mit 250 oder mehr Beschäftigten

Alle weiteren DR abhängig von Wesentlichkeitsanalyse

Standard: Disclosure Requirement:

- ESRS E2 → 6 DR
- ESRS E3 → 5 DR
- ESRS E4 → 6 DR
- ESRS E5 → 6 DR
- ESRS S1 → 8 DR
- ESRS S2 → 5 DR
- ESRS S3 → 5 DR
- ESRS S4 → 5 DR
- ESRS G1 → 6 DR

„Doppelte Wesentlichkeit“



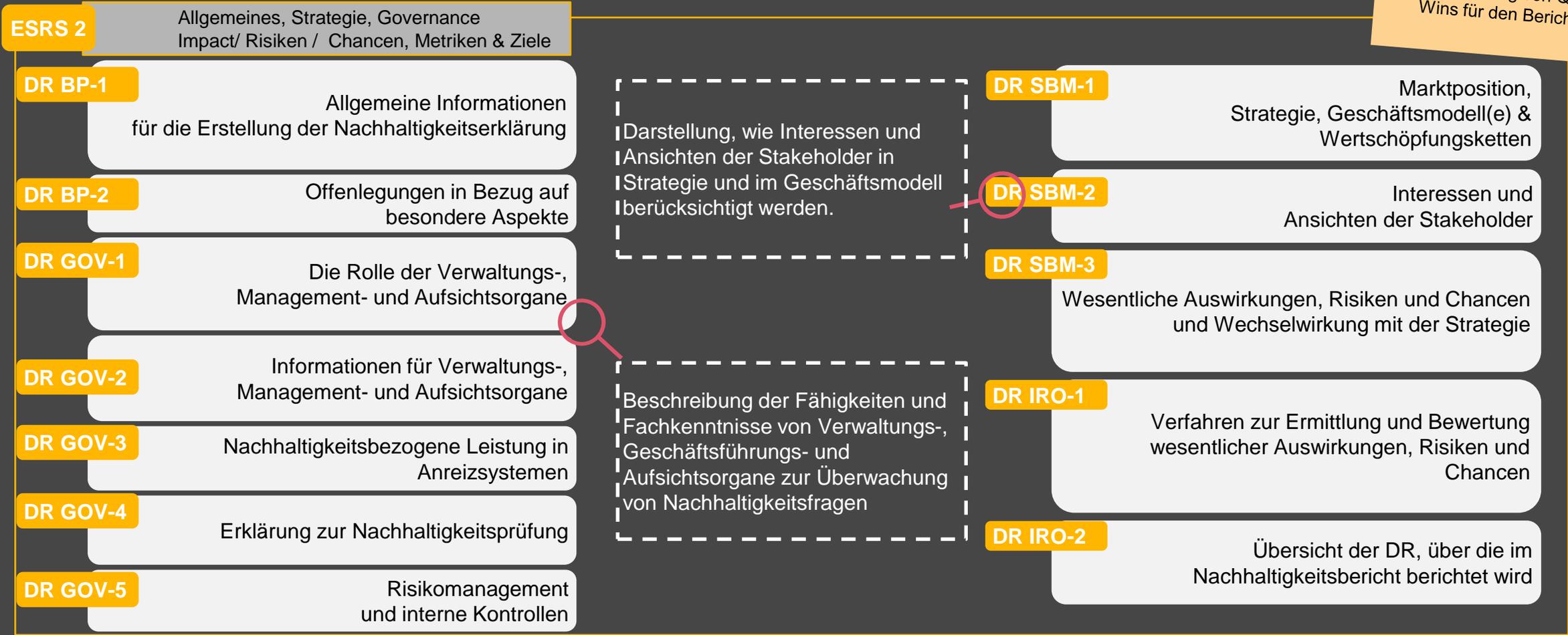
Zusätzlich sind die Application Requirements (AR) zu berücksichtigen – diese sind i.V.m. den DR anzuwenden und erweitern die Anforderungen!

Das Prinzip der doppelten Wesentlichkeit stellt eine große Herausforderung dar!

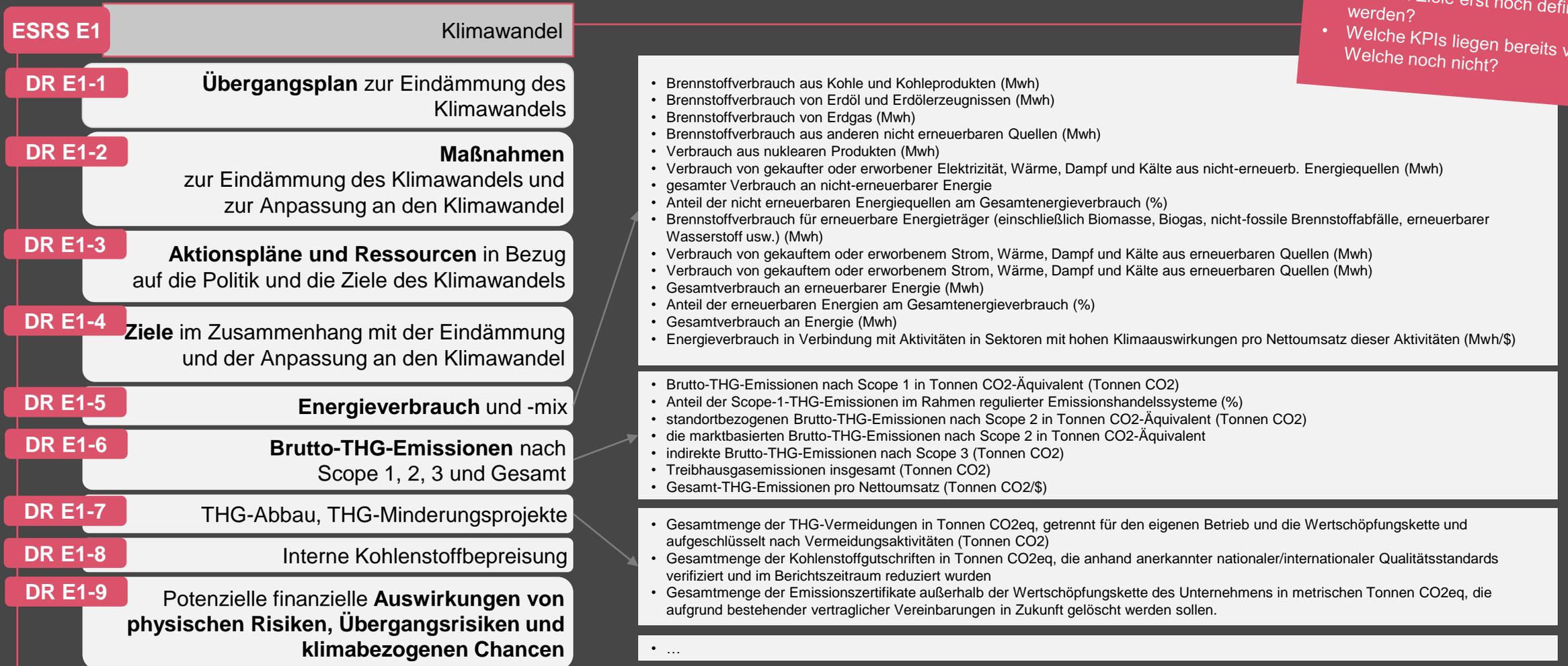
Im Detail: Übersicht der verpflichtenden Discl. Requirements ESRS 2, dessen Struktur an TCFD angepasst wurde

Analysieren Sie die Anforderungen heute

- Anpassung der Strategie? Setzen von Zielen?
- Realisierung von Quick-Wins für den Bericht 2022



Im Detail: Übersicht der verpflichtenden Disclosure Requirements – ESRS E1 (Klimawandel)



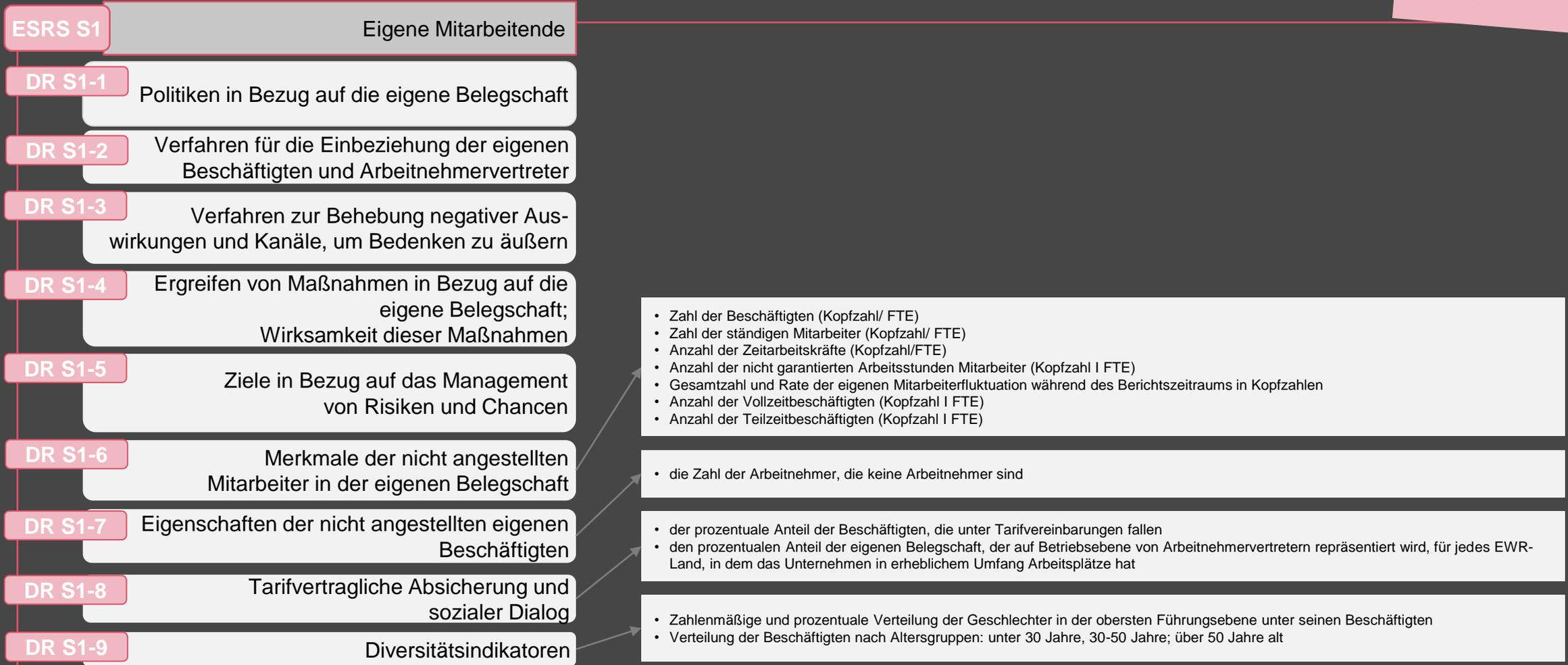
GAP-Analyse

- Müssen Ziele erst noch definiert werden?
- Welche KPIs liegen bereits vor? Welche noch nicht?

Im Detail: Übersicht der verpflichtenden Disclosure Requirements – ESRS S1 (eigene Mitarbeiter)

GAP-Analyse

- Welche KPIs liegen bereits vor?
- Welche noch nicht?



Im Detail: Für einzelne Anforderungen bestehen übergangsweise Vereinfachungen

Übergangsweise qualitative Angaben und tlw. der Verzicht auf die Berichterstattung im ersten Jahr erleichtern die Vorbereitung auf die quantitative Berichterstattung

| Entwurf: | DR: | Vollständige Bezeichnung der Offenlegungspflicht: | Phase-In: |
|----------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ESRS 2 | SBM-1 | Marktposition, Strategie, Geschäftsmodell(e) und Wertschöpfungskette | Das Unternehmen berichtet einzelne Aufschlüsselung der Gesamteinnahmen und für Nachhaltigkeitserklärungen mit einem Berichtszeitraum, der am 1. Januar 2025 oder später beginnt |
| ESRS E1 | E1-9 | Potenzielle finanzielle Auswirkungen von physischen Risiken und Übergangsrisiken sowie klimabezogene Chancen | Das Unternehmen kann die im ESRS E1-9 vorgeschriebenen Angaben für das erste Jahr der Erstellung seiner Nachhaltigkeitserklärung weglassen bzw. einhalten, indem es für die ersten drei Jahre der Erstellung seiner Nachhaltigkeitserklärungen nur qualitative Angaben macht, wenn die Erstellung quantitativer Angaben nicht praktikabel ist. |
| ESRS E2 | E2-6 | Potenzielle finanzielle Auswirkungen von umweltbedingten Auswirkungen, Risiken und Chancen | Mit Ausnahme der in Paragraph 38(b) vorgeschriebenen Informationen über die Betriebs- und Investitionsausgaben, die im Berichtszeitraum in Verbindung mit größeren Vorfällen und Ablagerungen getätigt wurden, kann das Unternehmen in den ersten drei Jahren der Erstellung seiner Nachhaltigkeitserklärungen die Anforderungen des ESRS E2-6 erfüllen und lediglich qualitative Angaben machen. |
| ESRS E3 | E3-5 | Potenzielle finanzielle Auswirkungen von Auswirkungen, Risiken und Chancen im Zusammenhang mit Wasser- und Meeresressourcen | Jahr 1-3 nur qualitative Angaben möglich |
| ESRS E4 | E4-6 | Potenzielle finanzielle Auswirkungen von biodiversitäts- und ökosystembezogenen Auswirkungen, Risiken und Chancen | Jahr 1-3 nur qualitative Angaben möglich |
| ESRS E5 | E5-6 | Potenzielle finanzielle Auswirkungen der Ressourcennutzung und Auswirkungen, Risiken und Chancen der Kreislaufwirtschaft | Jahr 1-3 nur qualitative Angaben möglich |
| ESRS S1 | S1-6 | Merkmale der Beschäftigten des Unternehmens | Das Unternehmen kann die geforderte Aufschlüsselung nach Geschlechtern für das erste Jahr der Erstellung seiner Nachhaltigkeitserklärung weglassen. |
| ESRS S1 | S1-7 | Merkmale der nicht angestellten Mitarbeiter in der eigenen Belegschaft des Unternehmens | Das Unternehmen kann im ersten Jahr der Erstellung seines Nachhaltigkeitsberichts auf die Berichterstattung über alle in dieser Offenlegungspflicht genannten Datenpunkte verzichten. |
| ESRS S1 | S1-8 | Tarifvertragliche Absicherung und sozialer Dialog | Das Unternehmen kann im ersten Jahr der Erstellung seiner Nachhaltigkeitserklärungen auf diese Offenlegungspflicht für nicht angestellte Arbeitnehmer in der eigenen Belegschaft und in Nicht-EWR-Ländern verzichten. |
| ESRS S1 | S1-10 | Angemessene Löhne | Das Unternehmen kann im ersten Jahr der Erstellung seiner Nachhaltigkeitserklärung auf die Berichterstattung über angemessene Löhne für nicht angestellte Arbeitnehmer in der eigenen Belegschaft verzichten. |
| ESRS S1 | S1-11 | Sozialer Schutz | Das Unternehmen kann im ersten Jahr der Erstellung seiner Nachhaltigkeitserklärung auf die Berichterstattung über nicht angestellte Mitarbeiter verzichten. |
| ESRS S1 | S1-13 | Indikatoren für Ausbildung und Kompetenzentwicklung | Das Unternehmen kann die in den Paragraphen 80 (a) und (b) definierten Aufgliederungen nach Mitarbeiterkategorien für das erste Jahr der Erstellung seiner Nachhaltigkeitserklärung weglassen. |

Exkurs: Ein Disclosure Requirement wird jeweils durch Application Requirements konkretisiert

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** und die **GRI 305** (V. 2016) berücksichtigen
 - Die Unternehmen sollte die Anforderungen der **ISO 14064-1:2018** berücksichtigen (wendet das Unternehmen bereits die THG-Bilanzierungsmethode der ISO 14064-1:2018 an, so muss es dennoch die Anforderungen dieser Norm erfüllen)
 - 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

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

Die gesamten THG-Emissionen

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

Die gesamten THG-Emissionen

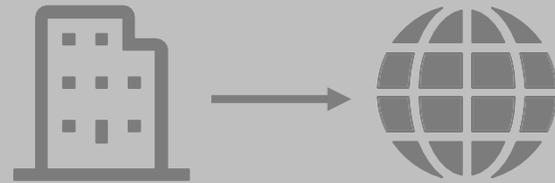
Alle weiteren DR sind abhängig von der Wesentlichkeitsanalyse; die widerlegbare Vermutung ist entfallen

Unsere Einschätzung:

Durch den Wegfall reduziert sich der Aufwand deutlich

Durchführung Wesentlichkeitsanalyse:

Nichtfinanzielle Wesentlichkeit (Impact Materiality)



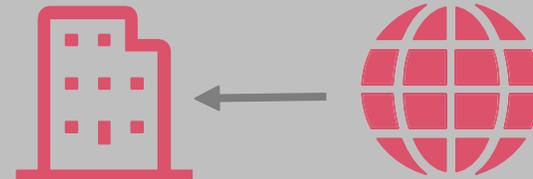
Unternehmen

Mensch und Umwelt

Positive (potentielle) Auswirkungen

Negative (potentielle) Auswirkungen

Finanzielle Wesentlichkeit (Financial Materiality)



Unternehmen

Mensch und Umwelt

Chancen

Risiken

~~Widerlegbare Vermutung (Rebuttable presumption)~~

~~Es können spezifische Kriterien/Schwellenwerte festgelegt werden, um zu bestimmen, ob alle obligatorischen DRs eines ESRS oder einer Gruppe von DRs für das Unternehmen nicht wesentlich sind, was ausdrücklich auf der Grundlage stichhaltiger Beweise erklärt werden muss.~~

Exkurs: Künftige Anforderungen in Bezug auf Emissionskennzahlen zu Versicherungsverträgen erweitern die umfangreichen Reportinganforderungen

Künftige Anforderung Emissionskennzahlen zu berichten durch diskutierte Reporting Standards (ISSB, ESRS, NZIA)



Quelle (PCAF, 2020)

Entwicklung Methodik zur Quantifizierung von Emissionen im Versicherungsportfolio durch PCAF in Zusammenarbeit mit führenden Versicherern

$$\sum_i \text{Emissionen}_i \text{ des Versicherten} \cdot \text{Zurechnungsfaktor}_i$$



Emissionen

- Aus Primärdaten des **Verbrauchs** oder der gefahrenen Distanz
- aus Daten **geschätzte** gefahrener Distanz
- aus Daten **geschätzte gefahrene Distanz** und **geschätzter Verbrauch**

Zurechnungsfaktor

- Versicherungsprämie/ Kosten der Fahrzeughaltung
- Versicherungsprämie/ Fahrzeugwert
- Versicherungsprämie/ Versicherungslimit



Emissionen

- Veröffentlichte Daten des Versicherten
- Ermittlung aus **Energieverbrauch**
- approximiert auf Basis bilanzieller Größen

Zurechnungsfaktor

- Versicherungsprämie/ Umsatz
- Versicherungsprämie/ Versicherungslimit

3

Herausforderungen

&

Nächste Schritte

PwC-Studie: Finanzinstitute und die Umsetzung der CSRD



Hintergründe

Diese umfangreichen neuen Pflichten bedeuten große Umstellungen für viele Unternehmen. Wir wollten wissen: Wo liegen die größten Herausforderungen?



Ziele der PwC-Studie

Über die letzten Monate haben wir deutsche Finanzinstitute zum Status Quo der Nachhaltigkeitsberichtserstattung in ihren Unternehmen befragt um herauszufinden, welche Herausforderungen bei den Vorbereitungen und der Umsetzung auf die CSRD bestehen, wie hoch die erwarteten Aufwände sind und inwiefern sie sich bereits mit den Anforderungen bzw. der Umsetzung beschäftigen.



Mehrwerte für Finanzunternehmen

Die Studie soll Transparenz über den Stand der Vorbereitungen von Finanzmarktteilnehmer:innen auf die CSRD erlauben und die größten Aufwände und Herausforderungen identifizieren. Gleichzeitig soll ein Benchmarking der eigenen Organisation ermöglicht werden.

Teilnehmer:innen der Studie

An den Befragungen haben leitende Angestellte aus ~ 250 Finanzunternehmen, darunter Kreditinstitute, Versicherungen und Asset Manager, teilgenommen. Die Befragten kamen vorwiegend aus den Bereichen Nachhaltigkeit, Finanzen und IT.

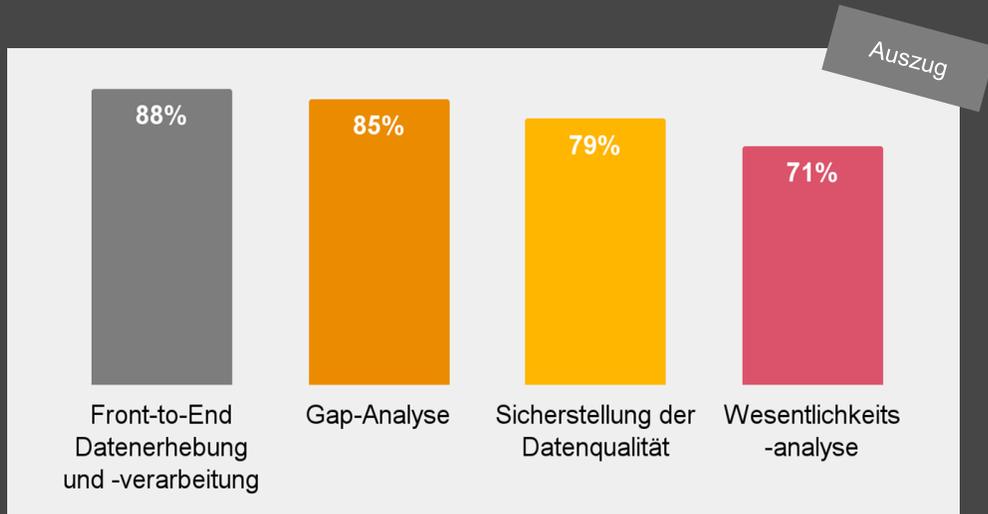


Viele Unternehmen rechnen mit hohen Umsetzungsaufwänden und Herausforderungen - insbesondere wenn es um Daten geht

Die befragten Unternehmen erwarten, dass die Aktivitäten ihnen hohe Aufwände abverlangen werden

?

Anteil der Befragten, die für die Durchführung der folgenden Aktivitäten einen (sehr) hohen Aufwand erwarten

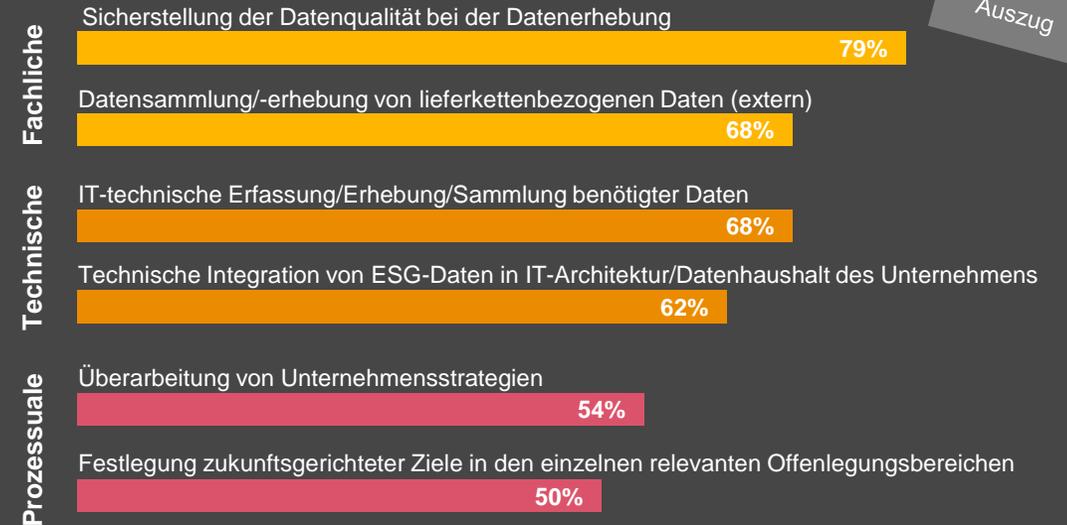


- Den größten Aufwand sehen die Befragten bei der Datenerhebung und -verarbeitung sowie der Gap-Analyse
- Darüber hinaus schätzen die Befragten den Aufwände der Sicherstellung der Datenqualität und die Wesentlichkeitsanalyse als hoch ein

Einige Schritte der Vorbereitungen stellen Finanzunternehmen vor besondere Herausforderungen

?

Was sind für Ihr Institut die größten fachlichen, technischen und prozessualen Herausforderungen bei der CSRD-Umsetzung?



- Herausforderungen stellen die Sicherung der Datenqualität, die IT-technische Erfassung sowie die Systemintegration dar
- Auch die Sammlung lieferkettenbezogener Daten ist für viele schwierig

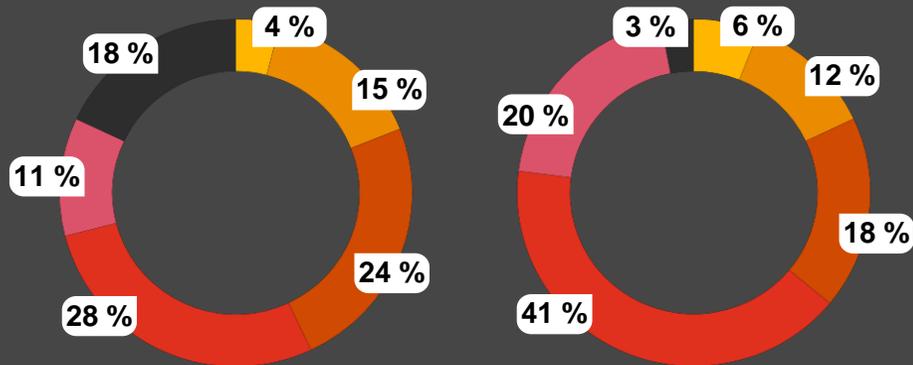
Grundsätzlich werden lange Vorbereitungszeiten erwartet, bislang sind jedoch nur wenige der Maßnahmen bereits abgeschlossen

Unternehmen planen mit langen Vorbereitungsphasen



Welchen zeitlichen Vorlauf planen Sie für die Umsetzung der CSRD Anforderungen?

- Unter 6 Monate
- 6–12 Monate
- 12–18 Monate
- 18–24 Monate
- Mehr als 24 Monate
- Nicht definiert / kann ich nicht abschätzen



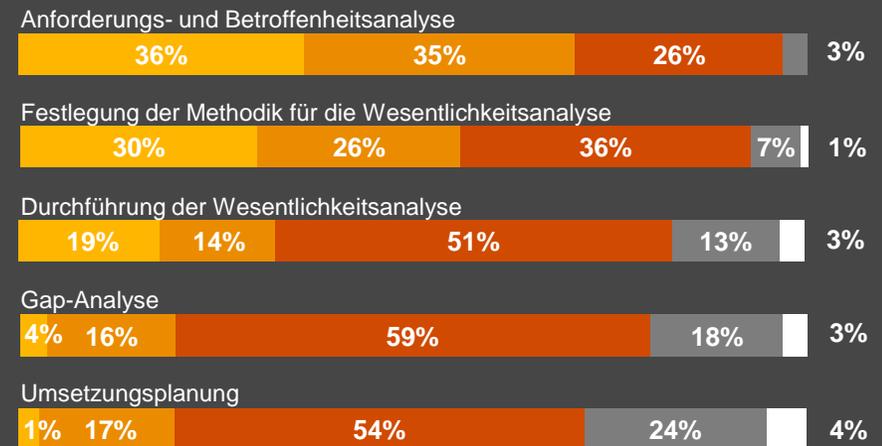
- Knapp zwei Drittel der Befragten sieht eine Vorlaufzeit von mehr als 12 Monaten für die Berichterstattung vor
- Dieser Anteil ist bei befragten Mitglieder:innen der Geschäftsführung besonders hoch: 80% gehen von einer nötigen Vorbereitungszeit von über 12 Monaten aus, 21% planen sogar mehr als 24 Monate ein

Wenige Umsetzungsmaßnahmen sind bereits abgeschlossen



Welche der folgenden Maßnahmen hinsichtlich der Umsetzung der CSRD führt Ihr Institut bereits durch bzw. sind bereits in Planung?

- Bereits abgeschlossen
- Bereits begonnen
- In Planung
- Nicht in Planung
- Keine Angabe



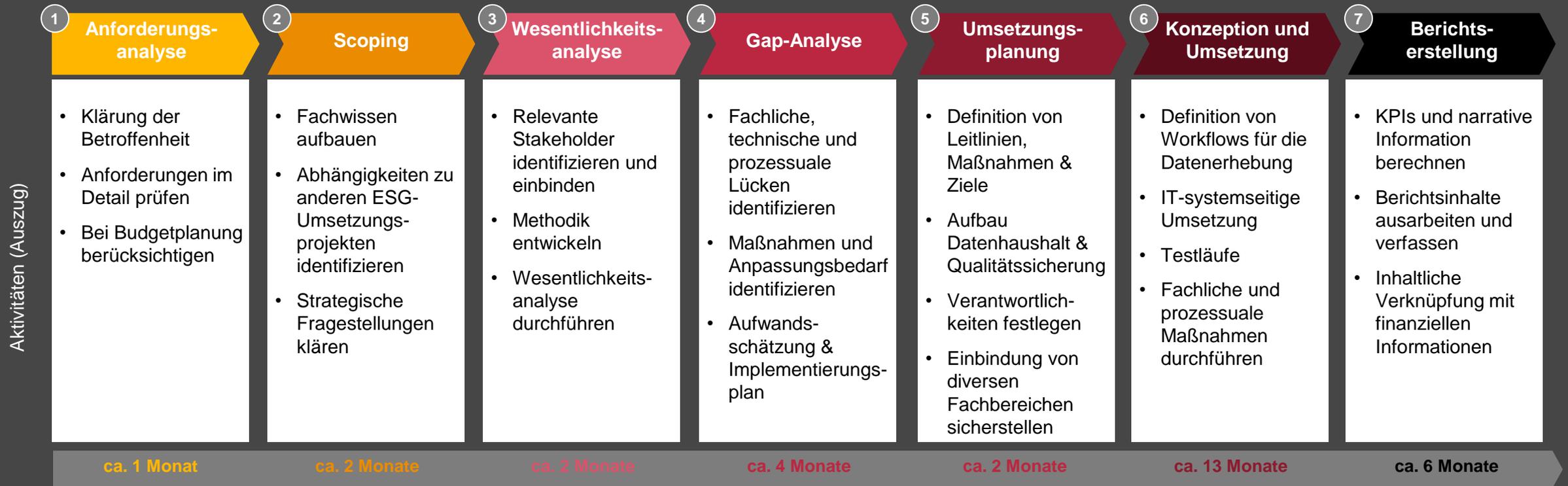
- 30 % der Teilnehmer:innen haben die Methodik für die Wesentlichkeitsanalyse festgelegt - durchgeführt hat diese aber nur knapp jedes fünfte Unternehmen
- Eine Gap Analyse haben erst 4% der Unternehmen vollendet

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



For many green figures it is standard that there are no figures yet.

Trust in Transformation.



© 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.