



© DRSC e.V. || Zimmerstr. 30 || 10969 Berlin || Tel.: (030) 20 64 12 - 0 || Fax.: (030) 20 64 12 -15
www.drsc.de - info@drsc.de,

Diese Sitzungsunterlage wird der Öffentlichkeit für die DSR-Sitzung zur Verfügung gestellt, so dass dem Verlauf der Sitzung gefolgt werden kann. Die Unterlage gibt keine offiziellen Standpunkte des DSR wieder. Die Standpunkte des DSR werden in den Deutschen Rechnungslegungs Standards sowie in seinen Stellungnahmen (Comment Letters) ausgeführt.
Diese Unterlage wurde von einem Mitarbeiter des DRSC für die DSR-Sitzung erstellt.

DSR – öffentliche SITZUNGSUNTERLAGE

DSR-Sitzung:	152. / 04.01.2010 / 09:00 – 10:00 Uhr
TOP:	05 – EU-Konsultation: Offenlegung von Informationen nicht-finanzieller Art durch Unternehmen
Thema:	Diskussion einer DSR-Stellungnahme zur EU-Konsultation (Präsentation)
Papier:	152_05a_Nichtfinanzielle_Präsentation



Zunehmende Bedeutung einer Nachhaltigkeitsberichterstattung reflektiert durch zahlreiche Aktivitäten: Auswahl

- Publikation von Unternehmensrankings mit Blick auf nachhaltige Unternehmensführung wie auch Nachhaltigkeitsreports (z.B. IÖW/future-Rankings deutscher Nachhaltigkeitsberichte)
- Gründung des International Integrated Reporting Committee (IIRC)
- Börse von Singapur ermutigt zur Nachhaltigkeitsberichterstattung
- Kanadische Wertpapieraufsichten geben Leitlinien zur Umweltberichterstattung heraus
- **EU-Konsultation zur Offenlegung von Informationen nicht-finanzieller Art durch Unternehmen**
- Überlegungen zur Etablierung eines Deutschen Nachhaltigkeitskodex
- OECD und GRI gehen Partnerschaft zu Förderung der Nachhaltigkeitsberichterstattung ein
- Themenspezifische Rubrik auf IAS plus

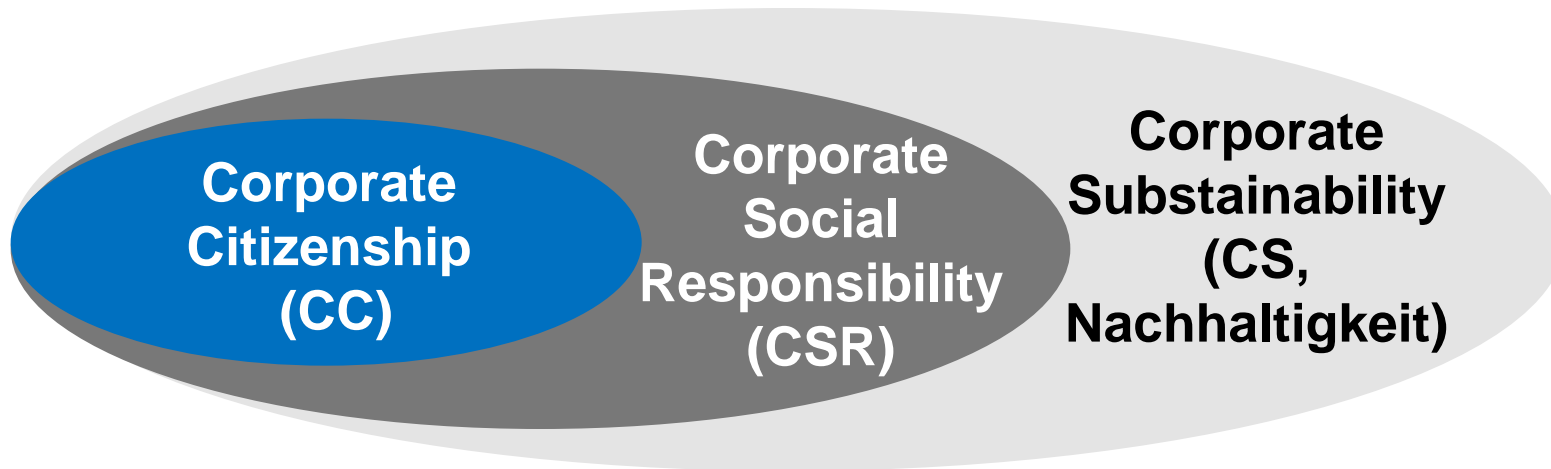


Entwicklung und gegenwärtiger Stand der Regulierung

- 1983 – Vereinte Nationen, Weltkommission für Umwelt und Entwicklung (Brundtland-Kommission); Ziel: Aufzeigen langfristiger Perspektiven für eine Entwicklungspolitik, die zugleich umweltschonend ist
- 1987 – Abschlussdokument „Unsere gemeinsame Zukunft“; Definition des Begriffs „Nachhaltige Entwicklung“; Veröffentlichung gilt als Beginn des weltweiten Diskurses über Nachhaltigkeit
- 2003 – Änderung der Gesellschaftsrichtlinie: Darstellung grundlegender Leistungsindikatoren über Umwelt- und Arbeitnehmerbelange im Jahresbericht, so dass Verständnis für Entwicklung, Geschäftsverlauf und Lage des Unternehmens gegeben ist
- 2004 – mit dem BilReG Einbezug nicht-finanzieller Leistungsindikatoren in die Analyse von Geschäftsverlauf und Lage (§ 289 Abs. 3 und § 315 Abs. 1 Satz 4 HGB)
- 2004 – DRS 15.30-35: Konzentration auf die nachhaltige Wertschaffung als Grundsatz zur Lageberichterstattung



Begrifflichkeiten I: Verhältnis von CC, CSR und CS



- In der Entwicklung haben sich CSR und CS aufeinander zubewegt.
- CSR befasste sich zunächst mit sozialen Belangen, CS mit ökologischen Belangen.
- Mittlerweile bilden beide Konzepte jeweils beide Dimensionen ab, wobei CS das ökonomische Element zusätzlich einbezieht.

Quelle: Labbé/Stein, DB, 2007



Begrifflichkeiten II: Berichtsformate und Titel

- Sozialbericht, Sozialbilanz
- Umweltbericht
- Sozial- und Umweltbericht
- Corporate-Social-Responsibility-Bericht
- Nachhaltigkeitsbericht, Corporate-Sustainability-Bericht
- Integrierter Bericht



Internationale Initiativen zur Entwicklung von Leitlinien zur Offenlegung sozialer und umweltbezogener Informationen

- Global Reporting Initiative (GRI)
- Initiative UN Global Compact
- OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- ISO 26000 Leitfaden
- EFFAS/DVFA: KPI Indikatorenset
- IIRC: Integrated Framework



EU-Konsultation: Fragenkatalog

Im Anschluss an jede Frage sind einige Hintergrundinformationen vermerkt, die zur Diskussionsanregung herangezogen werden können



Frage 1 / Question 1: Status quo Deutschland (1)

Wie würden Sie die **derzeitige Regelung** der Offenlegung von Informationen nicht-finanzieller Art in Ihrem Unternehmen beschreiben? *How would you consider the current regime of disclosure of non-financial information applicable in your country?*

- Ungenügend/ *Very poor*
- Mangelhaft/ *Poor*
- Ausreichend/ *Sufficient*
- Gut/ *Good*
- Sehr gut/ *Very Good*



Frage 1 / Question 1: Status quo Deutschland (2)

Bitte erläutern/ *Please explain:*

Geben Sie bei der Beantwortung dieser Frage bitte an, **auf welche Weise** die aktuelle Berichterstattung **nützliche Informationen** liefert und inwieweit sie **auf die besonderen Umstände des Unternehmens zugeschnitten** ist. Geben Sie bitte auch an, ob Sie Informationen nicht-finanzieller Art **nützlich für die Entscheidungsfindung eines Unternehmens** halten. *In replying to this question, please provide information on what way current reporting provides useful information, and to what extent it is sufficiently tailored to the circumstances of the company. Please also comment on whether you find non-financial information useful for the decision-making of a company.*



Frage 1 / Question 1: Status quo Deutschland (3)

- Seit 2004 Darstellung nicht-finanzieller Leistungsindikatoren im Lagebericht; Umsetzung der EU-Modernisierungsrichtlinie
- Nachhaltigkeitskonzeption wesentlich umfassender / ganzheitlich angelegt
- Keine verpflichtende Berichterstattung über bestimmte Sozial- und Nachhaltigkeitsthemen (wie in Dänemark, Frankreich, Schweden)
- Freiwillige Offenlegung, insb. durch große, börsennotierte Unternehmen mit steigender Qualität
- Berichterstattung in Anlehnung an bestehende Rahmenprogramme und Leitlinien
- Einzelne deutsche Unternehmen besitzen Leader-Position (z.B. BASF SE, adidas AG, BMW)
- Überlegungen zur Etablierung eines Deutschen Nachhaltigkeitskodex



Frage 2 / Question 2: Kosten- / Nutzenüberlegungen (1)

Haben Sie die **Auswirkungen** sowie **Kosten und Vorteile** einer aktuellen Offenlegung von ökologischen und sozialen Informationen Ihres Unternehmens geprüft? *Have you evaluated the effects, and costs and benefits, of any current corporate disclosure of environmental and social information?*

- Ja/ Yes
- Nein/ No
- Keine Stellungnahme/ *No opinion*

Bitte erläutern/ *Please explain:*



Frage 2 / Question 2: Kosten- / Nutzenüberlegungen (2)

- Marktinduzierte Berichterstattung; Außendarstellung und Unternehmensreputation
- Stakeholder-Ansatz
- Ganzheitliches Management von ökonomischen, ökologischen und sozialen Risiken und Chancen zur Sicherung des langfristigen wirtschaftlichen Erfolgs
- Wirkungsfelder und wirtschaftlicher Erfolg:
 - Nachhaltigkeit als Grundlage des Wirtschaftens - Risiko reduzieren
 - Nachhaltigkeit zur Sicherung von Wettbewerbsvorteilen bei Kunden, Lieferanten, am Arbeitsmarkt - Geschäft fördern
 - Nachhaltigkeit zur Erschließung neuer Geschäftsfelder - Geschäft erschließen



Frage 2 / Question 2: Kosten- / Nutzenüberlegungen (3)

- Kosten: Erstellungskosten (u.a. externe Dienstleistungen, Bindung von Ressourcen im Unternehmen), Risiko öffentlicher Kritik
- Mögliche Vorteile: Kostensenkungen (Versicherungsprämien), Risikominderungen, Wettbewerbsvorteile (Differenzierung gegenüber der Konkurrenz, Notierung in Nachhaltigkeitsindizes), Verbesserung der Unternehmensorganisation
- Kaum kurzfristige Vorteile erzielbar, aber im langfristigen Wettbewerbsumfeld als unverzichtbar angesehen



Frage 3 / Question 3: Regulierungsfortschreibung (1)

Wenn Sie der Ansicht sind, dass die **derzeitige Regelung der Offenlegung** von Informationen nicht-finanzieller Art **verbessert** werden sollte, machen Sie **konkrete Vorschläge**. *If you think that the current regime of disclosure of non-financial information should be improved, how do you suggest that this should be done?*

Bitte **erläutern**/ *Please explain*:



Frage 3 / Question 3: Regulierungsfortschreibung (2)

- Ausgangspunkt
 - EU-Modernisierungsrichtlinie von 2003 und deren nationale Umsetzungen
- Bestehende Verbesserungspotentiale
 - Standardisierung / Vergleichbarkeit
 - Ggf. Verbreiterung berichterstattender Unternehmen (Frage 9)
 - Quantifizierung
 - Nachhaltigkeitsstrategie / Zielerreichungsgrade
 - ...
- Fragestellungen:
 - Ausweitung der EU-Regulierung: verpflichtende Sozial- und Umweltberichterstattung
 - Konkretisierung von Berichtsbreite und -tiefe (Frage 5)
 - Bezugnahme auf bestehende Standards (Frage 6)
 - Einklangserklärung als „soft law“-Alternative



Frage 4 / Question 4: Berichtspflichten (1)

Sollten Unternehmen Ihrer Meinung nach **verpflichtet sein**, die folgenden Informationen **offenzulegen** (bitte alle zutreffenden Kästchen ankreuzen)? *In your opinion, should companies be required to disclose the following (check all relevant boxes).*

- Ob sie eine CSR-Politik verfolgen**, und gegebenenfalls **wie sie diese Politik umsetzen** und **welche Ergebnisse sie erzielt haben**. *Whether or not they have a CSR policy, and if they do, how they implement that policy and what the results have been.*
- Die **wesentlichen Geschäftsrisiken und -möglichkeiten**, die sich aus Sozial- und Umweltbelangen ergeben, und **wie diese in der Unternehmensstrategie berücksichtigt** werden. *The principal business risks and opportunities arising from social and environmental issues, and how they are taken into account in company strategy.*



Frage 4 / Question 4: Berichtspflichten (2)

- Wesentliche **Informationen zu** Themen wie **Arbeitnehmerbeschäftigung** (z. B. Weiterbildungspolitik für Arbeitnehmer, Gleichstellung und Vielfalt usw.), **Kundenzufriedenheit** (z. B. Kundentreue), **Wahrnehmung des Unternehmens in der Öffentlichkeit** (z. B. Dialog mit den Beteiligten), **Umweltpolitik** (z. B. Energieeffizienz, Abfallverringerung) und **Innovation** (z. B. Ausgaben für Forschung und Entwicklung). *Key information regarding issues such as employee engagement (e.g.: employee training policy, equality and diversity, etc.); customer satisfaction (e.g.: customer loyalty); public perception of the company (e.g.: stakeholder dialogue); environmental policies (e.g.: energy efficiency, waste reduction); and innovation (e.g.: R&D expenditure).*
- Sonstiges / Other**
Bitte angeben / *Other, please specify:*

Bitte erläutern/ *Please explain:*



Frage 5 / Question 5: Gestaltung (1)

Eine **EU-Maßnahme** über die Berichterstattung von Informationen nicht-finanzieller Art **sollte** Ihrer Meinung **nach auf folgenden Punkten aufgebaut sein**, damit sie wesentlich und vergleichbar ist (bitte alle zutreffenden Kästchen ankreuzen). *In your opinion, for a EU measure on reporting of non-financial information to achieve materiality and comparability it should be based upon (check all relevant boxes).*

- Grundsätze / *Principles*
- Wesentliche Leistungsindikatoren (KPI) / *Key Performance Indicators (KPIs)*
- Sonstiges / *Other*

Bitte angeben / *Other, please specify:*



Frage 5 / Question 5: Gestaltung (2)

- Kompatibilität zu internationalen Standards und Entwicklungen



Frage 5a und 5b / Question 5a und 5b: Leistungsindikatoren (1)

5a) Im Falle von wesentlichen **Leistungsindikatoren**, wie sollten diese aufgebaut sein (bitte alle zutreffenden Kästchen ankreuzen)? *In case you consider that Key Performance Indicators (KPIs) would be useful, would you think that they should be (check all relevant boxes)?*

- Allgemein für alle Wirtschaftssektoren** / *General for all economic sectors*
- Sektorspezifisch** / *Sector specific*

5b) Geben Sie bitte an, **welche Indikatoren für alle Wirtschaftssektoren Sie am relevantesten finden**. *Please indicate which indicators you would consider to be the most relevant for all economic sectors.*



Frage 5a und 5b / Question 5a und 5b: Leistungsindikatoren (2)

- Vielfalt von Geschäftsmodellen bedingen unterschiedliche externe Effekte
- Orientierung an bestehenden Kennzahlen- und Indikatorenmodellen



Frage 6 / Question 6: Vorgehensweise (1)

Nach welchem **Verfahren** sollten Ihrer Meinung nach relevante **Grundsätze und/oder (allgemeine oder sektorspezifische) Indikatoren** ermittelt werden? *In your opinion, what should be the process to identify relevant principles and/or indicators (whether general or sector-specific)?*



Frage 6 / Question 6: Vorgehensweise (2)

Bitte erläutern/ *Please explain:*

Geben Sie bitte bei der Beantwortung der Frage an, ob die Kommission irgendwelche **bestehenden internationalen Rahmenprogramme** (bzw. einen Teil davon) **unterstützen oder darauf Bezug nehmen soll**, z. B. Global Reporting Initiative (GRI), Initiative UN Global Compact, OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, ISO 26000 oder andere Rahmenprogramme, oder ob Unternehmen zusammen mit ihren Investoren und anderen Beteiligten verpflichtet sein sollten, relevante Indikatoren auszuwählen und Informationen nach diesen Indikatoren offenzulegen, je nachdem wie verschiedene Beteiligte solche Informationen nutzen würden. *In replying to this question, please comment on whether the Commission should endorse or make reference to any existing international frameworks (or a part of them), such as Global Reporting Initiative (GRI), UN Global Compact, the OECD Guidelines, ISO 26000, or other frameworks; or whether companies should be required to select relevant indicators together with their investors and other stakeholders and to disclose information according to such indicators, depending on the use that different stakeholders would make of such information.*



Frage 6 / Question 6: Vorgehensweise (3)

- Deduktiv (Stakeholder-Interessen) / Induktiv (best practice)
- Orientierung an den wesentlichen externen Effekten eines Unternehmens
- Berücksichtigung von Thementrends im Zeitablauf
- Kompatibilität zu internationalen Standards und Entwicklungen
- GRI-Richtlinien besitzen die umfassendste Verbreitung: in 2006 von 2.200 Nachhaltigkeitsberichten Veröffentlichung von mehr als 650 in Übereinstimmung oder zumindest in Anlehnung an GRI-Richtlinien



Frage 7 / Question 7: Unternehmensethik (1)

Sollten Unternehmen Ihrer Meinung nach verpflichtet sein, die **Schritte** offenzulegen, die sie unternehmen, um die Verantwortung des Unternehmens in Bezug auf die **Achtung der Menschenrechte** wahrzunehmen? *In your opinion, should companies be required to disclose the steps they take to fulfill the corporate responsibility to respect human rights?*

- Ja/ Yes
- Nein/ No
- Keine Stellungnahme/ *No opinion*

Bitte erläutern/ *Please explain:*



Frage 7 / Question 7: Unternehmensethik (2)

- Anerkannter Aspekt der Sozialberichterstattung



Frage 8 / Question 8: Corporate Governance (1)

Sollten Unternehmen Ihrer Meinung nach verpflichtet sein, **die mit Korruption und Bestechung verbundenen Risiken und festgelegten Strategien** offenzulegen? *In your opinion, should companies be required to disclose the risks they face and the policies they have in the field of corruption and bribery?*

- Ja/ Yes
- Nein/ No
- Keine Stellungnahme/ *No opinion*

Bitte erläutern/ *Please explain:*



Frage 8 / Question 8: Corporate Governance (2)

- Abgrenzung zwischen Nachhaltigkeits- und Corporate-Governance-Aspekten
 - Typische Inhalte von Nachhaltigkeitsberichten
 - Aussagen zu Strategie und Profil des Unternehmens (z.B. Organisationsprofil, Corporate Governance, eingegangene Verpflichtungen, Engagement)
 - Aussagen zu den Bereichen Wirtschaft, Umwelt und Gesellschaft / Soziales
 - Rat für Nachhaltige Entwicklung im Entwurf / Diskussionspapier zum Deutschen Nachhaltigkeitskodex, Rn. 19: „Die Entsprechungserklärung gemäß § 161 Abs. 1 Satz 1 AktG [Deutscher Corporate-Governance-Kodex] kann Teil der Erklärung zum Deutschen Nachhaltigkeitskodex sein.“
 - IIRC bezieht in sein Integrated Reporting Framework ein:
 - Financial
 - Management Commentary
 - Environmental & Social
 - Governance & Remuneration



Frage 9 / Question 9: Berichtspflichtige Unternehmen (1)

Welche Unternehmen sollten Ihrer Meinung nach verpflichtet sein, Informationen nicht-finanzieller Art offenzulegen (bitte nur ein Kästchen ankreuzen)? *In your opinion, what companies should be required to disclose non-financial information (check only one box)?*

- Große börsenorientierte Unternehmen/ *Large listed companies*
- Große (börsenorientierte und nicht börsenorientierte) Unternehmen/ *Large companies (listed and non-listed)*
- Mittlere und große börsenorientierte Unternehmen/ *Medium-sized and Large listed companies*
- Mittlere und große (börsenorientierte und nicht börsenorientierte) Unternehmen/ *Medium-sized and Large listed companies (listed and non-listed)*
- Alle (kleinen, mittleren und großen) börsennotierten und nicht börsenorientierte Unternehmen/ *All listed companies (Small, Medium and Large)*
- Keine/ *None*
- Sonstiges/ *Other*

Bitte angeben/ *Other, please specify:*



Frage 9 / Question 9: Berichtspflichtige Unternehmen (2)

- Differenzierung nach Größe aufgrund der Stakeholder-Orientierung ggf. geeigneter als Abstellen auf die Börsennotierung



Frage 10 / Question 10: Investoren (1)

Sollten **institutionelle Anleger** Ihrer Meinung nach bestimmten bzw. zusätzlichen Offenlegungsanforderungen unterliegen, z. B. **ob und wie sie Sozial- und Umweltbelange** in ihren Investitionsentscheidungen **berücksichtigen**? *In your opinion, should institutional investors be subject to specific or additional disclosure requirements, for example to disclose whether and how they take into account environmental and social issues in their investment decisions?*

- Ja/ Yes
- Nein/ No
- Keine Stellungnahme/ No opinion

Bitte erläutern/ *Please explain:*

Geben Sie bei der Beantwortung dieser Frage bitte an, **welche Belange** Sie am relevantesten halten und warum, sowie **welche institutionellen Anleger** solchen Verpflichtungen unterliegen sollten. *In replying to this question, please provide information on which issues seem to be the most relevant and why; and which institutional investors should be subject to such an obligation.*



Frage 10 / Question 10: Investoren (2)

- Sogenannte „nicht-finanzielle“ Nachhaltigkeitsindikatoren sind bedeutsam für den finanziellen Unternehmenserfolg (Studien deuten auf positive Korrelationen zwischen corporate financial performance und corporate social responsibility hin)
- Relevanz der Thematik für Investoren spiegeln deutlich die EFFAS / DVFA-Aktivitäten wider
- Zunehmende Unterfütterung der Unternehmensdatenbanken mit nicht-finanziellen Informationen (Bloomberg führt z.B. CO₂-Emissionswerte)
- Insb. für langfristige Investoren relevant



Frage 11 / Question 11: Integrierte Berichterstattung (1)

Sollte die europäische Politik Ihrer Meinung nach das **Konzept der „integrierten Berichterstattung“ fördern**? [Integrierte Berichterstattung bezieht sich auf einen Bericht, in dem die wesentlichen finanziellen und nicht-finanziellen Informationen eines Unternehmens enthalten sind, um das Verhältnis zwischen finanzieller und nicht-finanzieller Leistung (in Bezug auf Umwelt, soziale Aspekte und Governance) aufzuzeigen.] *In your opinion, should European policy promote the concept of "integrated reporting"? [Integrated reporting refers to a report that integrates the company's key financial and non-financial information to show the relationship between financial and non-financial performance (environmental, social, and governance).]*

- Ja/ Yes
- Nein/ No
- Keine Stellungnahme/ *No opinion*



Frage 11 / Question 11: Integrierte Berichterstattung (2)

Bitte erläutern/ *Please explain:*

Nennen Sie bei der Beantwortung dieser Frage bitte die **Vor- und Nachteile** eines integrierten Berichts und etwaige spezifische Kosten einer integrierten Berichterstattung. *In replying to this question, please indicate the advantages and disadvantages of an integrated report, as well as possible specific costs of integrated reporting.*



Frage 11 / Question 11: Integrierte Berichterstattung (3)

- Gegenwärtig bereits von einigen Unternehmen praktiziert (z.B. BASF)
- Vom IIRC aufgegriffen und vorangetrieben
- Erfährt Unterstützung von der Wissenschaft (Prof. Robert Eccles, Harvard Business School)
- Vorteile
 - Gewichtung
 - Erfassung von Wechselwirkungen
 - Vermeidung von Dopplungen
- Nachteile
 - Komplexität



Frage 12 / Question 12: Prüfung / Prüferische Durchsicht (1)

Sollten offengelegte Informationen nicht-finanzieller Art Ihrer Meinung nach von externen Wirtschaftsprüfern **geprüft werden**? *In your opinion, should disclosed non-financial information be audited by external auditors?*

- Ja/ Yes
- Nein/ No
- Keine Stellungnahme/ *No opinion*

Bitte erläutern/ *Please explain:*

Führen Sie bei der Beantwortung dieser Frage **bitte alle Nachweise für Kosten der Prüfung** von Informationen nicht-finanzieller Art an, und geben Sie Ihre **Meinung zu anderen möglichen Formen der unabhängigen Überprüfung** (außer der externen Wirtschaftsprüfung) an. *In replying to this question please provide any evidence you may have regarding costs of auditing non-financial information, as well as your views on other possible forms of independent reviews besides external auditing.*



Frage 12 / Question 12: Prüfung / Prüferische Durchsicht (2)

- Wichtiger Beitrag zur Qualität (ausgewogene, verlässliche und vollständige Berichterstattung) und Glaubwürdigkeit
- 2006 rund ein Viertel der Berichte in irgendeiner Form extern zertifiziert
- Neben einer Vielfalt an Organisationen und Personen, die externe Bescheinigungen angeben, zudem unterschiedliche Vorgehensweisen
- Prüfungsstandards
 - AccountAbility: AA1000 Assurance Standard (AA1000AS), März 2003
 - IAASB: International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000 „Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Financial Information“, Januar 2005
 - IDW: IDW Prüfungsstandard: Grundsätze ordnungsmäßiger Prüfung oder prüferischer Durchsicht von Berichten im Bereich der Nachhaltigkeit (IDW PS 821), September 2006



Frage 13 / Question 13: **Einschlägige Unterlagen (1)**

Sollten Sie über **einschlägige Unterlagen** verfügen, übermitteln Sie uns diese bitte hier als Anlage (optional). *If you have relevant documents you want to share with us, please attach them here. (optional)?*

Ich füge zusätzliche Unterlagen als Anlage bei / *I attach additional documents*



Frage 13 / Question 13: Einschlägige Unterlagen (2)

In Hinblick auf regulatorische Berichtsvorgaben

- § 289 bzw. 315 HGB
- DRS 15.30-35
- Rat für nachhaltige Entwicklung: Auf dem Weg zu einem Deutschen Nachhaltigkeitskodex



Zimmerstr. 30
10969 Berlin

Tel. 030 20 64 12 0
Fax 030 20 64 12 15

www.drsc.de
info@drsc.de