

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

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

## IFRS-FA – öffentliche SITZUNGSUNTERLAGE

Sitzung:	73. IFRS-FA / 28.02.2019 / 17:00 – 18:30 Uhr
TOP:	10 – Entwurf Anhang zu EU-Leitlinien (CSR-Berichterstattung)
Thema:	Information und Stellungnahme des DRSC
Unterlage:	73_10b_IFRS-FA_NBGL_Präs

- *Basis für diese Unterlage ist das „CONSULTATION DOCUMENT ON THE UPDATE OF THE NON-BINDING GUIDELINES ON NON-FINANCIAL REPORTING“ der Europäischen Kommission (KOM) vom 20.02.2019.*
- *Darin beschreibt die KOM ihre Vorschläge zur Erweiterung der Leitlinien (KOM-Entwurf). Es ist davon auszugehen, dass es sich um einen Anhang zu den bestehenden Leitlinien handeln wird.*
- *Diese Unterlage dient als Diskussionsleitfaden und enthält die aus Sicht des DRSC-Mitarbeiterstabs wichtigsten Punkte des KOM-Entwurfs sowie Anmerkungen des DRSC-Mitarbeiterstabs.*
- *Schwerpunkte der Durchsicht durch den DRSC-Mitarbeiterstab bilden die bisherigen Ansichten des DRSC und die Kohärenz der KOM-Vorschläge zur CSR-RL.*
- *Zusätzlich wird in dieser Unterlage dargestellt, wie die u.a. vom DRSC angesprochenen Themen (Stellungnahme des DRSC vom 31.01.19) durch die KOM berücksichtigt wurden.*

- Rückmeldungen ausschließlich über die Internetseite der KOM
- Neun Eingabefelder mit jeweils max. 3.000 Zeichen
  - Kapitel 2 „How to use these guidelines“
  - Kapitel 3.1 Geschäftsmodell
  - Kapitel 3.2 Konzepte und Due-Diligence-Prozesse
  - Kapitel 3.3 Ergebnisse der Konzepte
  - Kapitel 3.4 Wesentliche Risiken und deren Handhabung
  - Kapitel 3.5 Leistungsindikatoren
  - Annex I Empfehlungen für Banken und Versicherer
  - Annex II Mapping der Angaben gem. CSR-RL und gem. TCFD-Empfehlungen
  - Zusätzliche Anmerkungen

## Einige inhaltliche Vorbemerkungen

- Konsultationsdokument beschreibt den vorgeschlagenen Inhalt des neuen Anhangs.
- Dieser hat den Anspruch, mit der CSR-RL im Einklang zu stehen („*This supplement [...] provides guidance to companies that is consistent with the Non-Financial Reporting Directive and the recommendations of the TCFD*“).
- Inhalt der klimabezogenen Angaben ist letztlich unternehmensabhängig (z.B. Branche).
- Weiterentwicklung / Innovationen werden durch KOM ausdrücklich begrüßt.

### **Entworfene Erweiterungen im Zusammenhang zu betrachten mit**

- Relevanter nationaler Umsetzung (Gesetze) und ggf. der CSR-RL selbst
- Sechs Prinzipien aus den bestehenden unverbindlichen Leitlinien:
  - Offenlegung wesentlicher Informationen
  - Den tatsächlichen Verhältnissen entsprechend, ausgewogen und verständlich
  - Umfassend aber prägnant
  - Ausrichtung auf die Interessenträger
  - Strategisch und zukunftsorientiert
  - Konsistent und kohärent

# Kapitel 2 „How to use this supplement“ / „guidelines“ (1)



## Doppelte Materialität

- Bezugnahme auf Art. 19a „*information to the extent necessary for an understanding of the undertaking's development, performance, position **and** impact of its activity*” (Herv. d. Verf.)

### Interpretation der KOM

- „*Companies should consider using the proposed disclosures in these guidelines if they decide that climate is a material issue from **either** of these two perspectives.*” (Herv. d. Verf.)
- „*climate-related information should, to the extent necessary, include both the risks to the financial performance of the company resulting from climate change **and** the risks of a negative impact on the climate resulting from the company's activities.*” (Herv. d. Verf.)

## Doppelte Materialität

### Anmerkungen DRSC-Mitarbeiterstab

- Bisherige Ansicht DRSC: Das „and“ bzw. „sowie“ ist nicht als „oder“ zu interpretieren.
- DRS 20.261:
  - „Zu jedem berichtspflichtigen Aspekt sind die Angaben zu machen, die für das Verständnis
    - a) des Geschäftsverlaufs, des Geschäftsergebnisses, der Lage des Konzerns **sowie**
    - b) der Auswirkungen seiner Geschäftstätigkeit auf die berichtspflichtigen Aspekte erforderlich sind.“
- Frage nach Richtlinienkonformität der Aussagen im Entwurf der KOM

## Struktur der Angaben

- Typ 1: Klimarelevante Angaben, die ein Unternehmen berücksichtigen sollte („*should consider*“), wenn erforderlich für Verständnis des Geschäftsverlaufs, des Geschäftsergebnisses, der Lage und der Auswirkungen seiner Aktivitäten
- Typ 2: zusätzliche Angaben („*may consider*“)

### Jeweils für:

Geschäftsmodell

Konzepte und Due-Diligence-Prozesse

Ergebnisse der Konzepte

Risiken und deren Handhabung

KPIs

## Lieferkette

- *“When reporting on their climate-related risks, dependencies and opportunities, companies should, to the extent appropriate, consider their whole value chain, both upstream and downstream.”*

### Anmerkungen DRSC-Mitarbeiterstab

- Erwägungsgrund 6 CSR-RL: *„The non-financial statement should also include information [...], where relevant and proportionate, its supply and subcontracting chains, [...].“* (gleichlautende Bedingung in Erwägungsgrund 8 genannt)
- Die Bedingung ist im KOM-Entwurf anders
- DRS 20.278: *„Die wesentlichen Risiken, die mit den Geschäftsbeziehungen, den Produkten und Dienstleistungen [...] verknüpft sind, sind darzustellen, sofern ihr Eintritt sehr wahrscheinlich ist und die daraus resultierenden negativen Auswirkungen auf die berichtspflichtigen Aspekte schwerwiegend sind oder sein werden. Die Angabe ist nur insoweit erforderlich, wie die Angaben von Bedeutung sind und die Berichterstattung über diese Risiken verhältnismäßig ist.“*



# Kapitel 2 „How to use this supplement“ / „guidelines“ (5)



## Abhängigkeit von *human und social capital*

- Z.B. Rekrutierungsrisiko, wenn Geschäftsmodell mit hohen CO2-Emissionen verbunden
- Zusammenhang mit klimabezogenen Themen → auch solche Risiken sollten berichtet werden

## Klimabezogene Chancen

- Ergeben sich z.B. aus Anwendung neuer Technologien (z.B. energieeffiziente Transportsysteme)
- Identifikation klimabezogener Chancen durch Orientierung an der Taxonomie für nachhaltige Geschäftsaktivitäten

## Erläuterungen der KOM

- Für Klimaberichterstattung sollten Unternehmen zeitliche Perspektive erweitern
- Berücksichtigung klimatischer Risiken / Chancen bereits intern (z.B. Szenario-Rechnungen)
- Nichtbeachtung klimabezogener Themen riskant („*License to operate*“, Finanzierungslücken)

## Angaben (Beispiele, Details auf S. 13 des KOM-Entwurfs)

### Type 1

Describe the impact of climate-related risks and opportunities on the company's business model, strategy and financial planning, and how strategies might change to address potential transition and physical risks as well as opportunities. [Covers TCFD recommendation Strategy b)]

Describe how the company's business model and strategy might have an adverse impact on the climate, and how they might contribute to climate change mitigation and/or adaption.

Describe the resilience of the company's business model and strategy, taking into consideration different climate related scenarios over different time horizons, including at least a 2°C or lower scenario and a greater than 2°C scenario. <sup>22</sup> [Covers TCFD recommendation Strategy c)]

# Kapitel 3.2 Konzepte und Due-Diligence-Prozesse



## Erläuterungen der KOM

- Wie geht Unternehmen mit klimabezogenen Themen um?
- Wie belastbar ist der unternehmerische Ansatz zum Umgang mit klimabezogenen Themen?
- Dazu auch Einbindung der Unternehmensführung offenzulegen

## Angaben (Beispiele, Details auf S. 14f des KOM-Entwurfs)

Type 1
Describe the company's climate policy and associated targets, including any climate change mitigation or adaptation policy, and any other commitments or principles that the company has set.
Explain the reasoning behind the selection of the targets the company has set, including how they relate to national and international targets.
Describe the board's oversight of climate-related risks and opportunities. [ <u>Covers TCFD recommendation Governance a)</u> ]
Describe management's role in assessing and managing climate-related risks and opportunities and explain the rationale for the approach. [ <u>Covers TCFD recommendation Governance b)</u> ]

## Erläuterungen der KOM

- „Standortbestimmung des Unternehmens“ in Bezug auf Geschäftsverlauf, -entwicklung, Auswirkungen etc.
- Konsistenz der Strategie, Maßnahmen und Entscheidungen bzgl. Klimathemen

## Angaben

Type 1
Describe the outcomes of the company's policy on climate change, in particular the performance of the company against the indicators used and targets set to manage climate related risks and opportunities. [ <u>Covers TCFD Metrics and targets c)</u> ].
Describe the development of GHG emissions against the targets set and the related risks over time. [ <u>Covers TCFD Metrics and targets b)</u> ].
Type 2
Describe how the performance of the company with regard to climate influences its financial performance, where possible with reference to financial KPIs.

# Kapitel 3.4 Wesentliche Risiken und deren Handhabung



## Erläuterungen der KOM

- Wie erfolgt Identifizierung klimabezogener Risiken? Welche wurden identifiziert?
- Wie wird mit Risiken umgegangen, d.h. wie werden sie gesteuert?

## Angaben (Beispiele, Details auf S. 16f des KOM-Entwurfs)

Type 1
Describe the company's processes for identifying and assessing climate-related risks over the short, medium, and long term and disclose how the company defines short, medium, and long term. <sup>23</sup> [ <u>Covers TCFD recommendation Risk management a)</u> ]
Describe the climate-related risks the organization has identified over the short, medium, and long term throughout the value chain. [ <u>Covers TCFD recommendation Strategy a)</u> ]
Describe the potential risks for the company resulting from any dependencies on natural capitals threatened by climate change, such as water, land, ecosystems or biodiversity, including those associated with their value chains, operations, and products.
Describe processes for managing climate-related risks (if applicable how they make decisions to mitigate, transfer, accept, or control those risks), and how the company is managing the particular climate-related risks that it has identified. [ <u>Covers TCFD recommendation Risk management b)</u> ]

# Kapitel 3.5 Leistungsindikatoren



## Erläuterungen der KOM

- Zur Ergänzung der anderen klimabezogenen Angaben
- Vergleichbarkeit zwischen Unternehmen und Ländern sollte möglich sein

## Angaben (Beispiele, Details auf S. 19-24 des KOM-Entwurfs)

Table 5 - Key Performance Indicators (Type 1)

Theme	KPI	Unit of Measure	Example	Rationale	Alignment with Other Reporting Frameworks	EU Policy Reference
GHG Emissions	Scope 1: Direct GHG emissions	Metric tons CO <sub>2</sub> e <sup>27</sup>	270.900 tCO <sub>2</sub> e	This KPI ensures companies are accurately measuring their carbon footprints from direct emissions.	TCFD Metrics and Targets, CDP Climate Change Questionnaire, GRI 305; CDSB Framework, SASB	EU emissions trading system (ETS) 2030 climate & energy framework
	<b>Further guidance:</b> - Companies should disclose 100% of their Scope 1 GHG emissions. This will help to improve the quality of other companies' GHG emissions reporting. If a company cannot collect reliable data for a proportion of its Scope 1 GHG emissions, it should make a reasonable estimate for that proportion in order to arrive at a figure for 100%. In that case, the company should also disclose (1) the % of emissions for which reliable data have been collected and the % of emissions that have been estimated, (2) the reasons why reliable data could not be collected for a proportion of the emissions and (3) the methodology used to estimate the proportion of emissions for which reliable data could not be collected.					
	Scope 2: GHG emissions from the generation of acquired and consumed electricity, steam, heat, or cooling (collectively referred to as "electricity")	Metric tons CO <sub>2</sub> e	632.400 tCO <sub>2</sub> e	This KPI ensure companies are measuring emissions from purchased or acquired electricity, steam, heat, and cooling.	TCFD Metrics and Targets, CDP Climate Change Questionnaire, GRI 305; CDSB Framework	2030 climate & energy framework

## Besonderheiten dieser Unternehmen

- Einziger Branchenbezug in CSR-RL (Verweis auf PIEs: Banken & Versicherer explizit genannt)
- Einzige Branchen, die sowohl Ersteller und Nutzer klimabezogener Berichterstattung sind
- Schlüsselrolle beim Übergang in CO<sub>2</sub>-unabhängige und klimaneutrale Wirtschaft
- Können Auswirkungen der Wirtschaft auf das Klima bedeutend beeinflussen

## Angaben (Beispiele, Details auf S. 25-31 des KOM-Entwurfs)

<b>Disclosure on Business Model</b>
Disclose how climate-related risks and opportunities of the investment, lending and insurance underwriting portfolios might affect the financial institution's business model.
<b>Disclosure on Policies and DD</b>
Describe how better disclosure and practices related to climate-related risks to improve data availability are encouraged by the financial institution and any effort to increase the awareness of counterparties, and more generally of customers, of the relevance of climate-related issues as part of their lending, investment, and insurance underwriting processes, including for example by means of specialty climate-related risk advisory services.
<b>Disclosure on Outcomes</b>
Describe the development trend of the amount of carbon-related assets in the different portfolios against any relevant target set and the related risks over time.

# Annex II – (Ein mögliches) Mapping CSR-RL und TCFD (1)



TCFD Recommended Disclosures		NFRD Elements				
		Business Model	Policies and Due Diligence Processes	Outcomes	Principal Risks and Their Management	Key Performance Indicators
Governance	a) Board's oversight		■			
	b) Management's role		■			
Strategy	a) Climate-related risks and opportunities				■	
	b) Impact of climate-related risks and opportunities	■				
	c) Resilience of the organization's strategy	■				
Risk Mgmt.	a) Processes for identifying and assessing				■	
	b) Processes for managing				■	
	c) Integration into overall risk management				■	
Metrics & Targets	a) Metrics used to assess					■
	b) GHG emissions			■		
	c) Targets			■		



# Annex II – (Ein mögliches) Mapping CSR-RL und TCFD (2)

---



## Anmerkungen DRSC-Mitarbeiterstab

- Stellungnahme vom 31.01.19:
  - Mapping ist hilfreich und wird begrüßt, Empfehlungscharakter beizubehalten → ist erfolgt
  - Darstellung alternativer Optionen kritisch → Optionen wurden gestrichen
- Außerdem kritisch: Zuordnung Geschäftsmodell und *Resilience of the organization's strategy*
  - Lagebericht bzw. Angaben zum Geschäftsmodell umfassen keine Angaben zur Strategie.
  - DRS 20 mit Ausführungen zu freiwilligen Angaben zur Strategie unter „Grundlagen des Konzern“ (Tz. 39-44) und im Rahmen des Risikomanagementsystems (Tz. K137, dort allerdings zwingend erforderlich)

# Umsetzung der DRSC-Stellungnahme zum TEG-Bericht (1)



## **Kausalzusammenhang: (1) Unternehmen → Klima / (2) Klima → Unternehmen**

- TCFD mit Fokus auf (2), CSR-RL mit Fokus auf beidem, wobei (2) bereits in Art. 19 BilRL
- KOM möge prüfen, welche Angaben eher zu Art. 19 passen  
→ nicht erfolgt, soweit ersichtlich

## **Adressaten der Angaben nach CSR-RL und der TCFD-Angaben sind nicht deckungsgleich**

- Stellungnahme DRSC zitiert aus Kapitel 2 des TEG-Berichts
- CSR-RL „*intended to meet the needs of investors and other stakeholders as well as the need to provide consumers with easy access to information on the impact of businesses on society*”
- TCFD hat „*investors, lenders, and insurance underwriters*” im Blick  
→ Keinerlei Aussagen zu den Adressaten im KOM-Entwurf, Widerspruch nicht behandelt

## **Zuordnung der CSR-Angaben zu den TCFD-Angaben (Mapping)**

- Siehe vorherige Folie (17)

## **Angaben mit zweifelhaftem Informationsgehalt**

- Green debt ratio umfasst nicht die grüne Verschuldung nicht einbezogener Tochterunternehmen  
→ wurde beibehalten
- Vergleich der Emissionen des Unternehmens mit politischen Zielwerten → nicht mehr enthalten

## **Risiko *Information overload***

- KOM versucht, dies zu begrenzen durch die Aussage, dass der Inhalt klimabezogener Angaben von unternehmensindividuellen Umständen abhängt (S. 6)
  - Diese Aussage sollte auch im Annex in den einleitenden Bemerkungen enthalten sein.

## **Sensible Informationen sind nicht zu empfehlen**

- Konkret ging es dabei um folgende:
    - Percent investment (CapEx) in the reporting year for assets or processes that support products or services associated with Taxonomy activities
    - Percent expenditures (OpEx) in the reporting year for assets or processes that support products or services associated with Taxonomy activities
- Beide Angaben werden jedoch auch im KOM-Entwurf empfohlen.

## **Bezugnahme auf die Green Taxonomy kritisch, da noch nicht entwickelt**

→ Bezugnahme erfolgt jedoch weiterhin im KOM-Entwurf.