

© DRSC e.V. || Joachimsthaler Str. 34 || 10719 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 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.

FA NB – öffentliche SITZUNGSUNTERLAGE

Sitzung:	11. Sitzung FA NB / 16.11.2022 / 11:15 – 12:15 Uhr und 14:00 – 14:30 Uhr
TOP:	03 – Update EFRAG Aktivitäten zu ESRS
Thema:	Update ESRS Set 1
Unterlage:	11_03a_FA-NB_Update_ESRS

- Diese Sitzungsunterlage enthält Informationen über die wesentlichen Änderungen an den ESRS. Ausgangspunkt hierfür sind die *Exposure Drafts* der ESRS vom April 2022.
- Stand der Informationen ist der 9. November 2022.
- Diese Sitzungsunterlage orientiert sich (soweit nicht anders gekennzeichnet) auf einer Analyse der EFRAG-Geschäftsstelle bzgl. der Änderungen an den ESRS. Dieses Papier war zum Redaktionsschluss dieser Sitzungsunterlage noch im Entwurfsstatus und nicht öffentlich verfügbar. Auch wurde noch nicht auf ESRS E2, E3 und E5 eingegangen.
- Diese Sitzungsunterlage enthält außerdem vorläufige Auswertungen zur Anzahl der verbindlichen Datenpunkte in den ESRS im Vergleich zu den *Exposure Drafts*.
- Sämtliche Informationen stehen unter dem Vorbehalt der endgültigen Zustimmung des SR Board zu den ESRS.
- Der Inhalt dieser Unterlage kann zum Zeitpunkt der FA-Sitzung bereits überholt sein.

ESRS 1 General requirements



- Ausweitung Alignment mit Säule-3-Reporting, Benchmark-Reporting
- Streichung *rebuttable presumption*, neuer Ansatz zur Wesentlichkeit (siehe nächste Folie)
- Due Diligence als relevanter Prozess zur Bestimmung der Berichtsinhalte
 - Neue Formulierung „*informed by Due Diligence*“ (in Erwartung der zukünftigen CSDDD)
- Ansatz zur Berücksichtigung der Value Chain
 - Klarstellung „*impact and risk-based*“ Ansatz
- Alignment mit IFRS und GRI, z.B.
 - Strukturelle Anpassung: Governance, Strategy, Management of IROs, Metrics and targets (auch in themenspezifischen Standards)
 - Angleichung Verständnis *financial materiality* an IFRS-Verständnis
 - Angleichung Verständnis *impact materiality* and GRI-Verständnis
 - Zeithorizonte: Flexibilität in deren Definition

ESRS 1 General requirements



Wesentlichkeit (SRB-Unterlage vom 27.10.2022)

DR	Approach
ESRS 2	Outside the materiality assessment , including AR in topical standards (except for AR to SBM4, i.e. except list of material IROs that is to be presented if the topic is material).
SFDR (incl. additional PAI), Pillar 3 sector agnostic and EU benchmarks requirements	Outside the materiality assessment When a DR includes an SFRD PAI and other datapoints, only the SFDR indicator is mandatory. The other datapoints are subject to materiality assessment.
'Fundamental E/S/G indicators' not captured by the SFDR	Outside materiality assessment: 1)E5-4/E5-5 – Circular economy: qualitative info on: resources inflow/outflow 2)S1-22 Collective bargaining coverage 3)S1-7 Characteristics of the Undertaking's Employees 4)S1-19 Disability expanded for Diversity indicators
	5)G2-9 Political engagement 6)G2-10 Payment practices 7)ESRS S1-14 Fair remuneration 8)ESRS S1-15 – Social security
Policies Targets Action Plans and Resources (PTAPR) in all topical standards	Where applicable , i.e.: If the undertaking cannot disclose the above required information, because it has not adopted a P/T/AP/R, it shall disclose this to be the case, shall provide reasons for not having adopted [it] and may report a timeframe in which it aims to have such policy or objectives in place.
ESRS E1 Climate Change	Outside the materiality assessment. But please note that: PTAPR are to be reported 'where applicable' and ALL the metrics are SFDR/Benchmark requirements except financial effects.

DR	Approach
Topical standards except Climate	DRs to be reported if material. The undertaking shall prepare the disclosure following the prescription of the DRs in ESRS if the materiality assessment (supported by the List of matters in Appendix B of ESRS 1) has confirmed that the sub-sub topic is material for the undertaking.
Light explicit	<ul style="list-style-type: none"> • ESRS 2 par 61 a: shall disclose the list of the Disclosure Requirements included in the sustainability statements following the outcome of the materiality assessment • ESRS 2 par. 62 When an entire ESRS is omitted, a short explanation is included • When information to be disclosed under a Disclosure Requirement (under a specific datapoint or under an entire Disclosure Requirement) is omitted by the undertaking, it is considered implicitly disclosed as 'not material for the undertaking' • It is possible to omit as not material an individual datapoint in a Disclosure Requirement or an entire Disclosure Requirement of a material topic, without explanation and without list of omitted items • The Disclosure Requirements in ESRS 2 and ESRS E1 are always to be applied, irrespective of whether the matters that they cover are material for the undertaking. However, it is possible to omit specific information/datapoints that is not material for the undertaking.

Zusätzlich: *Disclosure objective darf nicht beeinträchtigt werden*

***Zum Redaktionsschluss dieser Sitzungsunterlage noch nicht abschließend entschieden**

ESRS 1 General requirements



- Subsidiary exemption
 - mit Ausnahme, sofern: „significant differences between [...] group level and [...] subsidiaries“
- Incorporation by reference
 - Ausweitung: Management report, Corporate governance report, Remuneration report, Säule-3-Reporting, Solvency-II-Reporting
 - Ein Abschnitt „Nachhaltigkeitsbericht“ soll nicht ausschließlich aus Referenzen bestehen dürfen (neue Anforderung bzgl. *cohesiveness* und *readability* und Aufnahme eines Beispiels)
- Möglichkeit, sensitive Information wegzulassen
- Phase-in
 - Finanzielle Auswirkungen (*potential financial effects*)
 - müssen in Jahr 1 nicht angegeben werden
 - dürfen für Jahr 1 bis 3 qualitativ angegeben werden
 - Value-chain-Angaben
 - Können in den ersten drei Jahren auf *inhouse*-Information beruhen
 - Nicht in den ersten drei Jahren notwendig, wenn diese von SMEs stammen
 - Vergleichsinformationen nicht für Jahr 1

Wesentliche übergreifende Änderungen



Appendix B: „Application guidance“ -> „Application requirements“

- Zweck: Methodische Vorgaben und freiwillige Inhalte/Datenpunkte
- „Shall“-Anforderungen bzgl. Inhalten in Hauptteil der Standards verschoben
- Freiwillige Inhalte -> „may disclose“
- „Shall“-Anforderungen bzgl. Methoden verbleiben in Appendix B
 - z.B. Bestimmung der IROs (LEAP-Approach, betrifft ESRS E2, E3, E4, E5)
 - 4 Phasen (Locate, Evaluate, Assess, Prepare the results), dabei 1 bis 3 relevant für IROs

Zusammenfassungen (*mergers*), u.a.

- Reduktion der zehn DRs des Abschnitts „GR“ auf zwei DRs
- Neu SBM-1 Strategy, Business Model(s), market position and value chains
 - SBM-1 Overview and business model
 - GR-2 Sectors of activity
 - GR-3 key features of the value chain
 - GR-4 Key drivers of the value creation
- Verbliebene Inhalte des gestrichenen ESRS G1 (*Governance, Risk management and internal control*) in GOV-1 (*Roles and responsibilities ...*) und GOV-5 (jetzt GOV-4, *Statement on Due Diligence*) eingefügt (siehe Abschnitt ESRS G1 in dieser Unterlage)
- Neu GOV-2 (*Information provided to and sustainability matters addressed by the undertaking's administrative, management and supervisory bodies*)
 - GOV-2 (*Information of administrative ... bodies about sustainability matters*)
 - GOV-3 (*Sustainability matters addressed by ... administrative bodies*)

Vereinfachungen

- Darstellung (GR-1): Streichung der Darstellungsoptionen
- Compliance Statement (GR-10) gestrichen
- Streichung Bezüge auf *rebuttable presumption*
- Strukturelle Anpassungen
 - TCFD: (1) Basis for preparation, (2) Governance, (3) Strategy, (4) Management of IROs
 - IFRS S1: (5) Metrics and Targets
- Reduktion Granularität, z.B. Umsatz und Mitarbeiter nach Regionen (statt Länder)

Vorläufige Analyse Anzahl Datenpunkte („shall“)

- ED: 341, aktuell: 219

Streichungen

- Quantitative Angabe „*locked-in emissions*“ (E1-1 Transition plans)
- Verbrauch nicht-erneuerbarer Energien (E1-5 Energy consumption)
- E1-14 Avoided GHG emissions

Strukturelle Anpassungen aufgrund Alignment IFRS S2

- Verschiebung von App. B in Hauptteil, Application requirements zu:
 - GOV-3 betreffend Vergütungsanreize
 - SBM-4 betreffend Resilienz Strategie & Geschäftsmodell
 - IRO-1 betreffend Prozess zur Identifikation/Bewertung klimabezogener IROs (inkl. Szenarien)
- “Metrics and targets” statt “performance measurement”
 - Zusammenführung „measurable targets“ (vormals E1-3) zum Abschnitt „metrics“

Weitere strukturelle Anpassungen/Zusammenlegungen, u.a.

- Energieverbrauch und Energieintensität
- THG-Emissionen (Scope 1 bis 3, Summe, Intensität per *net turnover*)
- *Potential financial effects* (physische Risiken, transitorische Risiken, Chancen)

Klarstellungen und Vereinfachungen, u.a.

- Transition plans, PTAPR -> nur wenn vorliegend, sonst Fehlanzeige (für alle Standards)
- Reduktion Granularität
 - *decarbonisation levers and resources: nur signifikante CapEx, OpEx*
 - *Removals and carbon credits*

Zusätzliche Datenpunkte

- Abhängigkeit von fossilen Energieträgern (CSRD-Text)
- Unternehmen im Scope der Paris-aligned benchmarks (Säule-3-Berichts-anforderung)
- Klassifikation bestehender *Policies*: Vermeidung, Anpassung, Energieeffizienz ...
- Alignment mit IFRS S2: Disaggregation von Scope 1 und Scope 2 Emissionen
- Potential financial effects (gefordert durch EBA):
 - Monetäre Angaben nach akuten und chronischen Risiken
 - Standort Vermögenswerte unter wesentlichen physischen Risiken
 - Aufteilung Immobilienvermögen nach Energieeffizienzklassen (bei Angaben zu Transitionsrisiken)

Vorläufige Analyse Anzahl Datenpunkte („shall“)

- ED: 251, aktuell: 215

Gestrichene DRs

- E4-7 Response metrics
- E4-8 Biodiversity-friendly consumption and production

Strukturelle Anpassungen: Zusammenlegungen

- E4-9 Biodiversity offsets verteilt auf E4-1 Transition plans, E4-3 Action plans, E4-4 Targets
- E4-5 Pressure metrics und E4-6 Impact metrics

Vereinfachungen, u.a.

- Angaben zur Wesentlichkeitseinschätzung TNFD-aligned (LEAP)
- E4-1 Transition plans, Einschränkung auf High-Impact Sektoren (TNFD)
- Potential financial effects (wie iZm ESRS 1)

Neue Datenpunkte

- SFRD-bezogen: Anteil nicht-bewachsener Flächen an Gesamtfläche
- Life-cycle-assessment bzgl. Landnutzung

Vorläufige Analyse Anzahl Datenpunkte („shall“)

- ED: 201, aktuell: 79

Streichungen

- S1-12 Working hours, S1-23 Work stoppages, S1-26 Privacy at work

Strukturelle Anpassungen: Zusammenlegungen, u.a.

- Neu S1-4 Taking action on material impacts on own workforce, and approaches to mitigating material risks and pursuing material opportunities related to own workforce, and effectiveness of those actions and approaches: S1-5 Taking action on material impacts on own workforce and effectiveness of those actions + S1-6 Approaches to mitigating material risks and pursuing material opportunities related to own workforce
- Neu S1-9 Health and safety indicators: S1-10 Coverage of the health and safety management system + S1-11 Performance of the health and safety management system
- Neu S1-12 Social protection: S1-15 Social Security eligibility coverage + S1-20 Differences in the provision of benefits to employees with different employment contract types
- Neu S1-16 Collective bargaining coverage and social dialogue: S1-22 Coverage of the health and safety management system + S1-24 Social dialogue

Vereinfachungen, u.a.

- S1-6 Characteristics of the undertaking's employees
 - Darstellung nach Regionen (*total headcount* jedoch nach Ländern mit mehr als 50 Mitarbeitern)
 - Angaben über Voll- und Teilzeitbeschäftigte nun freiwillig
- S1-8 Training and Skills Development indicators
 - Reduktion Datenpunkte, Angabe für non-employee workers nun freiwillig
- S1-10 Work-life balance:
 - Datenpunkt „Weiterbeschäftigungsquoten“ gestrichen
- S1-11 Adequate ages, S1-12 Social protection: keine Detailangaben bei entsprechender Erklärung im Bericht („Alle Angestellten erhalten adäquate Vergütung ...“)
- S1-15 Diversity indicators: Gender-Split als freiwillige Angabe

Neue Datenpunkte

- Fluktuationsrate in S1-6 Characteristics of the undertaking's employees
- Gender-Split in S1-8 Training and Skills Development indicators

Phase-in (ein Jahr) für

- bestimmte Angaben bzgl. non-employee-workers und non-EEA workers
- Gender-Split bei S1-6 Characteristics of the undertaking's employees
- Arbeitnehmerkategorien bei S1-8 Training and skills development indicators

Vorläufige Analyse Anzahl Datenpunkte („shall“)

- ED: 433, aktuell: 183

Strukturelle Anpassungen i.W.

- “Taking action on material impacts...” (betrifft S2-4, S3-4, S4-4)

Neue Datenpunkte

- Erweiterung der Angabe “Channels to raise concerns” um den Aspekt “*remediation*”

Vorläufige Analyse Anzahl Datenpunkte („shall“)

- EDs: 389, aktuell: 215

Streichungen

- Fokus auf Nachhaltigkeitsbezug (z.B. Zusammensetzung / Rolle der Organe), daher Streichung von:
 - G1-2 Corporate governance code or policy,
 - G1-3 Nomination process,
 - G1-5 Evaluation process,
 - G1-6 Remuneration policy,
 - G1-10 Meetings and attendance rate
- G1-7 Risk management processes, G1-8 Internal control processes
 - Schwerpunktsetzung auf “Prozesse zur Nachhaltigkeitsberichterstattung”
 - Verschiebung in ESRS 2 GOV-5
- Verbleibende DRs: Verschiebung in ESRS 2 GOV-1 (*Roles and responsibilities ...*) und GOV-5 (jetzt GOV-4, *Statement on Due Diligence*)
- Damit existiert unter „G“ nur noch ein Standard: ESRS G1 Business Conduct

ESRS G1 Business conduct (vormals G2)



Streichungen

- G2-8 Beneficial ownership
- G2-4 und G2-7 Anti-competitive behaviour

Strukturelle Anpassungen.

- G2-5 Training now G1-3 Prevention and detection of corruption and bribery
- G2-2 Business conduct policies now G1-1 Corporate culture and business conduct policies

Neue Datenpunkte

- G1-2 on payment practices, especially for SMEs, now includes:
 - a. The management of the policies and practices to prevent late payments to SMEs
 - b. The legal proceedings outstanding during the reporting period for late payments and
 - c. Information about the alignment of payments to the disclosed standard terms