

© 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:	16. Sitzung FA NB / 25.04.2023 / 13:15-14:15 Uhr
TOP:	04 – ESRS LSME
Thema:	Entwicklung der ESRS für KMU
Unterlage:	16_04a_FA-NB_SME_ESRS_Präsi (<i>Stand: 19. April 2023</i>)

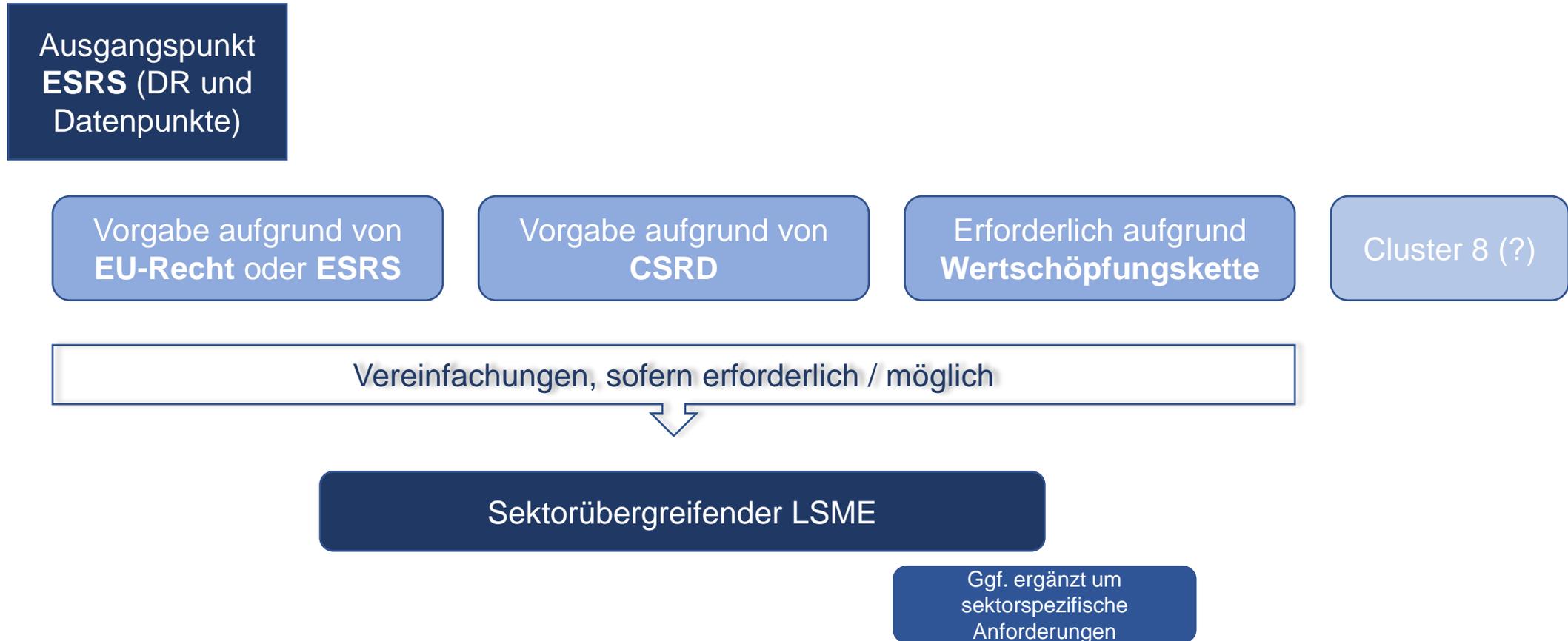
SR TEG- und SRB-Befassungen

- SR TEG: 3. April 2023, LSME V2.1 (*Drafting Session* geplant für 24. April 2023)
- SRB: 22. März 2023, LSME V2

Zeitplan zum LSME

- Diskussionen im SR TEG und SRB, weiterhin im Rahmen von Set 2, d.h.:
- keine (wesentlichen) Verzögerung im Vergleich zum bisherigen Zeitplan
- Konsultation aber voraussichtlich um einige Monate verschoben (bisher geplant ab April 2023)
- Kosten-Nutzen-Analyse? Basis for Conclusions? EFRAG Advice an EU-Kommission?
- Delegierter Rechtsakt der EU-Kommission geplant bis Ende 2024

Ausgangspunkt – Entscheidungsbaum



Konzeption des LSME – neue Entscheidungen



- Erweiterung der Pflichtangaben: SFDR, Table 1 (14 *Principal Adverse Impact Indicators*, PAI)
- Beibehaltung Wesentlichkeitsprüfung: andere SFDR Angaben *inciple* (Table 2 – Additional climate and other environment-related indicators; Table 3 – Additional indicators for social and employee, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters) sowie Benchmark und Pillar 3
- Ausweitung des Konzepts bzgl. Ausnahme von der Angabepflicht bei wettbewerbssensiblen Informationen (in Anlehnung an das bestehende MS-WR gem. CSRD Art. 19a(3) für große Unternehmen)
- Diskussion bzgl. science-based targets (Hilfestellung oder Hürde bzgl. der Berichterstattung?)

Konzeption des LSME – neue Entscheidungen



- Diskussion bzgl. science-based targets
 - DR IR5, par 68: „whether the GHG emission reduction targets are science-based and compatible with limiting global warming to 1.5C...“
 - AR 126: GHG emissions, reference to the Science-based Target Initiative (SBTi) using the Sectoral Decarbonisation Approach (SDA) if available, and/or the Absolute Contraction Approach (ACA);
 - AR 131: Pollution. Reference to guidance provided by TNFD on the use of the methods by the Science-Based Targets Initiative for Nature (SBTN) or other guidance with a scientifically acknowledged methodology.
 - AR 135: Water and Marine Resources. Reference to guidance provided by TNFD on the use of the methods by Science-Based Targets Initiative for Nature (SBTN), other guidance with a scientifically acknowledged methodology.
 - AR 140: Biodiversity and ecosystem. Reference is made to guidance provided by TNFD on the use of the methods by Science-Based Targets Initiative for Nature (SBTN), and to Sustainable Development Performance Indicator (SDPI) online platform or other guidance with a scientifically acknowledged methodology.
 - AR 144: Resource use and circular economy. Reference is made to by TNFD on the use of the methods by Science-Based Targets Initiative for Nature (SBTN), or any other guidance with a scientifically acknowledged methodology.

Konzeption des LSME – neue Entscheidungen



- Diskussion bzgl. Wesentlichkeitsbetrachtung für SFDR Tabelle 2 und Tabelle 3
Art. 6 der Delegierten VO 2022/1288 EU (in Ergänzung und Klarstellung zur SFDR)

Artikel 6

Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

(1) Im Abschnitt „Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ in Anhang I Tabelle 1 füllen die Finanzmarktteilnehmer alle Felder aus, die sich auf die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ihrer Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beziehen, und machen dabei alle folgenden Angaben:

- a) Informationen zu einem oder mehreren zusätzlichen Klima- und sonstigen Umweltindikator(en) gemäß Anhang I Tabelle 2,
- b) Informationen zu einem oder mehreren zusätzlichen Indikator(en) in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte, Bekämpfung von Korruption und Bestechung gemäß Anhang I Tabelle 3,
- c) Informationen zu allen anderen Indikatoren, die zur Feststellung und Bewertung zusätzlicher wichtiger nachteiliger Auswirkungen auf einen Nachhaltigkeitsfaktor herangezogen wurden.

(2) Im Abschnitt „Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ in Anhang I

Berichterstattung über

- Tabelle 1: PAI
- Tabelle 2: mind. 1 weiterer Indikator
- Tabelle 3: mind. 1 weiterer Indikator

SFDR – Table 1 Indicators applicable to investments in investee companies



Principal Adverse Impact Indicators – Klima und andere umweltbezogene Indikatoren (1/2)

1	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen
		Scope-2-Treibhausgasemissionen
		Scope-3-Treibhausgasemissionen
		THG-Emissionen insgesamt
2	CO ₂ -Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen
6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren

SFDR – Table 1 Indicators applicable to investments in investee companies



Principal Adverse Impact Indicators – Klima und andere umweltbezogene Indikatoren (2/2)

7	Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken
8	Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt
9	Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt

SFDR – Table 1 Indicators applicable to investments in investee companies



Principal Adverse Impact Indicators – Soziales und Beschäftigung, Menschenrechte und Antikorruption

10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
11	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane
14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind

Ausgestaltung des LSME – EU-Vorgaben



Beispiel: Indikator 9, Abfall, LSME E5-2 *Resource outflow*

EFRAG SR TEG
03 April 2023
Agenda paper 03.02.2

EFRAG

Appendix C: List of datapoints in cross-cutting and [draft] topical standards that are required by EU law

This appendix is an integral part of the [draft] ESRS 2. The table below illustrates the datapoints in [draft] ESRS 2 and [draft] topical ESRS that emanate from other EU legislation. They are to be reported irrespective of the outcome of the materiality assessment.

Disclosure Requirement and related datapoint	SFDR reference	Pillar 3 reference	Benchmark regulation reference	EU Climate Law reference
ESRS 2 GOV-1 Board's gender diversity paragraph 19 (d)	Indicator n. 13 of Table #1 of Annex 1		Commission Delegated Regulation (CDR) (EU) 2020/1816, Annex II	
ESRS 2 GOV-1 Percentage of board members who are independent paragraph 19 (e)			CDR (EU) 2020/1816, Annex II	
ESRS 2 GOV-4 Statement on due diligence paragraph 30	Indicator n. 10 Table #3 of Annex 1			
ESRS 2 SBM-1 Involvement in activities related to fossil fuel activities paragraph 38 (d) i	Indicators n. 4 Table #1 of Annex 1		CDR (EU) 2020/1816, Annex II	
ESRS 2 SBM-1 Involvement in activities related to chemical production paragraph 38 (d) ii	Indicator n. 9 Table #2 of Annex 1		CDR (EU) 2020/1816, Annex II	
ESRS 2 SBM-1 Involvement in activities related to controversial weapons paragraph 38 (d) iii	Indicator n. 14 Table #1 of Annex 1		CDR (EU) 2020/1816, Article 12 (1) CDR (EU) 2020/1816, Annex II	
ESRS 2 SBM-1 Involvement in activities related to cultivation and production of tobacco paragraph 38 (d) iv			CDR (EU) 2020/1818, Article 12 (1) CDR (EU) 2020/1816, Annex II	

V2.1 - Draft LSME ESRS
Section 2 – General disclosures
Page 69 of 85

Auszug Tabelle 1 (Anhang I der Delegierten VO (EU) 2022/1299)

Abfall	9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt
--------	-------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

LSME, Section 3	Waste
81.	The undertaking shall disclose the following information on its total amount (by weight and on a wet basis) of waste produced on its own operations at the reporting period, <ul style="list-style-type: none"> (a) the total amount of waste generated; (b) the total amount and percentage of non-recycled waste³⁶.
82.	The undertaking shall also disclose the total amount of hazardous waste and radioactive waste generated by the undertaking, where radioactive waste is defined in Article 3(7) of Council Directive 2011/70/Euratom ³⁷ . for each type of hazardous, the amount (by weight) directed to disposal by waste treatment type and the total amount summing all three types. The waste treatment types to be disclosed are: <ul style="list-style-type: none"> (a) incineration; (b) landfilling; and (c) other disposal operations
83.	The undertaking shall provide contextual information on the methodologies used to calculate the data and in particular the criteria and assumptions used to determine and classify products designed along circular principles.

Ausgestaltung des LSME – Section 2 General Disclosures



Thema	DR	AR	Set 1-ESRS 2	
Basis for preparation	BP 1 General basis for preparation of the sustainability statement	√	√	
	BP 2 Disclosures in relation to specific circumstances	-	√	
Governance	GOV 1 The role of the administrative, management and supervisory bodies	√	√	
	GOV 2 Sustainability due diligence	-	√*	*GOV4
Strategy	SBM 1 Market position, strategy, business model(s) and value chain	√	√	
	SBM 2 Interests and views of stakeholders	√	√	
	SBM 3 Material impacts and risks and their interaction with strategy and business model(s)	√	√	
	(V) SBM 4 Material opportunities	-	√**	**in SBM3
Impact and risk management	IR 1 Description of the processes to identify and assess material impacts and risks	√	√	
	IR 2 Topics covered by the undertaking's sustainability statements	√	√	
	IR 3 Policies adopted to manage material sustainability matters	√	√***	***Disclosure Content (DC) i.Z.m. topical ESRS
	IR 4 Actions and resources to manage material sustainability matters	√	√***	
	IR 5 Targets to manage material sustainability matters	√	√***	
	IR 6 Processes for engaging with own workers, workers in the value chain, affected communities, consumers and end-users, and their representatives about impacts	√	√~	~DR in ESRS S1, S2, S3 und S4
	IR 7 Processes to remediate negative impacts and channels for own workers, workers in the value chain, affected communities, consumers and end-users to raise concerns	√	√~	

Ausgestaltung des LSME – Section 3 *Environmental Disclosures*



Thema	DR	AR
Climate change	E1-1 Transition plan for climate change mitigation	√
	E1-2 Energy consumption and mix	√
	E1-3 Gross Scopes 1, 2, 3 and Total GHG emissions	√
	E1-4 GHG removals and GHG mitigation projects financed through carbon credits	√
	E1-5 Potential financial effects from material physical and transition risks and potential climate-related opportunities	√
Pollution	E2-1 Pollution of air, water and soil	√
	E2-2 Substances of concern and substances of very high concern	√
Water and marine resources	E3-1 Water consumption	√
Biodiversity	E4-1 Transition plan on biodiversity and ecosystems	√
	E4-2 Impact metrics related to biodiversity and ecosystems change	√
Resource use and circular economy	E5-1 Resource inflows	√
	E5-2 Resource outflow	√

Ausgestaltung des LSME – Section 4 Social Disclosures



Thema	DR	AR
Own workforce	S1-1 Characteristics of the undertaking`s employees	√
	S1-2 Characteristics of non-employee workers in the undertaking`s own workforce	√
	S1-3 Collective bargaining coverage and social dialogue	√
	S1-4 Adequate wages	√
	S1-5 Social protection	√
	S1-6 Training and skills development indicators	√
	S1-7 Health and safety indicators	√
	S1-8 Compensation indicators (pay gap and total compensation)	√
	S1-9 Incidents, complaints and severe human rights impacts and incidents	√
	(V) S1-10 Diversity indicators	√
	(V) S1-11 Work-life balance indicators	√

Thema	DR	AR
Workers in the value chain	-	√ (AR 54: undertaking may highlight issues... , e.g. initiatives regarding health and safety of workers in the value chain during a pandemic)
Affected communities	-	√ (AR 57: undertaking may highlight issues... , e.g. initiatives regarding the impacts on communities related to the undertaking`s operations due to extreme and sudden weather conditions)
Consumers and end-users	-	√ (AR 59: undertaking may highlight issues... , e.g. initiatives regarding the impacts on communities related to the undertaking`s operations due to extreme and sudden weather conditions)

Ausgestaltung des LSME – Section 4 Social Disclosures



Thema	DR	AR
Own workforce	S1-1 Characteristics of the undertaking`s employees	√
	S1-2 Characteristics of non-employee workers in the undertaking`s own workforce	√
	S1-3 Collective bargaining coverage and social dialogue	√
	S1-4 Adequate wages	√
	S1-5 Social protection	√
	S1-6 Training and skills development indicators	√
	S1-7 Health and safety indicators	√
	S1-8 Compensation indicators (pay gap and total compensation)	√
	S1-9 Incidents, complaints and severe human rights impacts and incidents	√
	(V) S1-10 Diversity indicators	√
	(V) S1-11 Work-life balance indicators	√

Thema	DR	AR
Workers in the value chain	-	√ (AR 54: undertaking may highlight issues... , e.g. initiatives regarding health and safety of workers in the value chain during a pandemic)
Affected communities	-	√ (AR 57: undertaking may highlight issues... , e.g. initiatives regarding the impacts on communities related to the undertaking`s operations due to extreme and sudden weather conditions)
Consumers and end-users	-	√ (AR 59: undertaking may highlight issues... , e.g. initiatives regarding the impacts on communities related to the undertaking`s operations due to extreme and sudden weather conditions)

Ausgestaltung des LSME – Section 5 *Business Conduct*



Thema	DR	AR
Governance	G1-1 Management of relationships with suppliers	√
	G1-2 Anti-corruption and anti-bribery	√
	G1-3 Political influence and lobbying activities	√

Ausgestaltung des LSME

„Statistik“: Berichtsanforderungen im Vergleich zu Set 1

Section	DR LSME	DR Set 1	Anmerkungen
Section 2 <i>General disclosures</i> (85 Seiten)	14 DR (+ 1 VD)	12 DR (+4 DC), 41 Seiten <ul style="list-style-type: none"> • BP: 2 • Governance: 5 • Strategy: 3 • IRO: 2 • Disclosure Content (P, A, M, T): 4 	<ul style="list-style-type: none"> • Zentralisierung Policies, Actions, Targets • Zentralisierung Angaben zu Prozessen aus ESRS-S
Section 3 <i>Environmental disclosures</i> (55 Seiten)	12 DR <ul style="list-style-type: none"> • E1: 5 • E2: 2 • E3: 1 • E4: 2 • E5: 2 	32 DR, 134 Seiten <ul style="list-style-type: none"> • ESRS E1: 9 (davon 3 = P, A, T) • ESRS E2: 6 (davon 3 = P, A, T) • ESRS E3: 5 (davon 3 = P, A, T) • ESRS E4: 6 (davon 3 = P, A, T) • ESRS E5: 6 (davon 3 = P, A, T) 	<ul style="list-style-type: none"> • Kein „<i>internal carbon pricing</i>“ • Keine „<i>potential financial effects</i>“ (mit Ausnahme klimabezogener Effekte)
Section 4 <i>Social disclosures</i> (33 Seiten)	11 DR <ul style="list-style-type: none"> • S1: 11 • S2-4: -- 	32 DR, 107 Seiten <ul style="list-style-type: none"> • ESRS S1: 17 (davon 5 = P, A, T und Processes) • ESRS S2: 5 (P, A, T und Processes) • ESRS S3: 5 (P, A, T und Processes) • ESRS S4: 5 (P, A, T und Processes) 	<ul style="list-style-type: none"> • Vorrangig P, A, T und Prozessbeschreibungen (<i>Human Rights due diligence</i>) in ESRS S (keine M) • Kein separater DR „<i>persons with disabilities</i>“ (integriert in „DR S1-10 diversity indicators“)
Section 5 <i>Business conduct</i> (10 Seiten)	3 DR	6 DR, 13 Seiten <ul style="list-style-type: none"> • ESRS G1 	<ul style="list-style-type: none"> • Jeweils 3 DR des ESRS G1 vereinfacht und zu einem DR in LSME zusammengefügt



DRSC

Vielen Dank!