© 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:	55. FA NB / 11.11.2026 / 12:00 – 13:00 Uhr
TOP:	05 – ISSB-Entwurf PS Nature-related disclosures
Thema:	Vorstellung Exposure Draft
Unterlage:	55_05a_FA-NB_PS-Nature_Basis

Vorbemerkungen

Inhalt dieser Unterlage und Zielsetzung für die GFA-Sitzung

Diese Unterlage dient der Information des Fachausschusses Nachhaltigkeitsberichterstattung über den Konsultationsentwurf des ISSB „IFRS Sustainability Disclosure Practice Statement 1 Nature-related Disclosures“. Die Informationen in dieser Unterlage sind lediglich eine Zusammenfassung; für das detaillierte und vollständige Bild ist das Primärmaterial des ISSB heranzuziehen.

Der Fachausschuss wird gebeten, erste Beobachtungen und Einschätzungen zu teilen.

Darüber hinaus sollen mit dem Fachausschuss die Inhalte des ED für die Befassung in den nachfolgenden Sitzungen priorisiert werden. Dies dient einer zielgeleiteten Positionierung für die Stellungnahme an den ISSB.

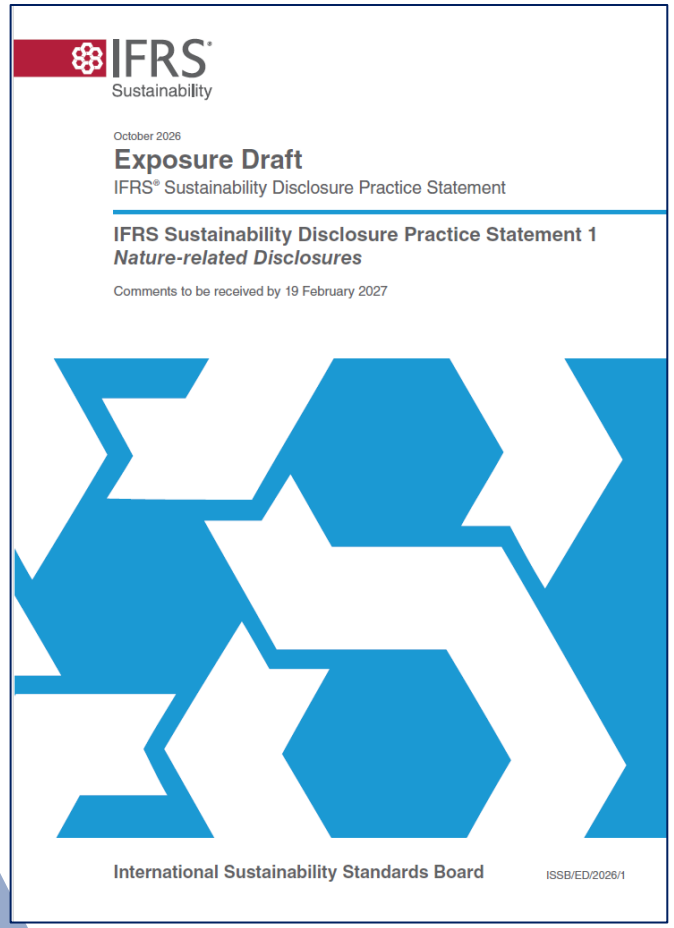
Fragen an den FA NB:

Gibt es erste inhaltliche Anmerkungen/Beobachtungen zum Exposure draft?

Sollen bestimmte Themen im Hinblick auf die Rückmeldung an den ISSB vertieft werden?

Überblick

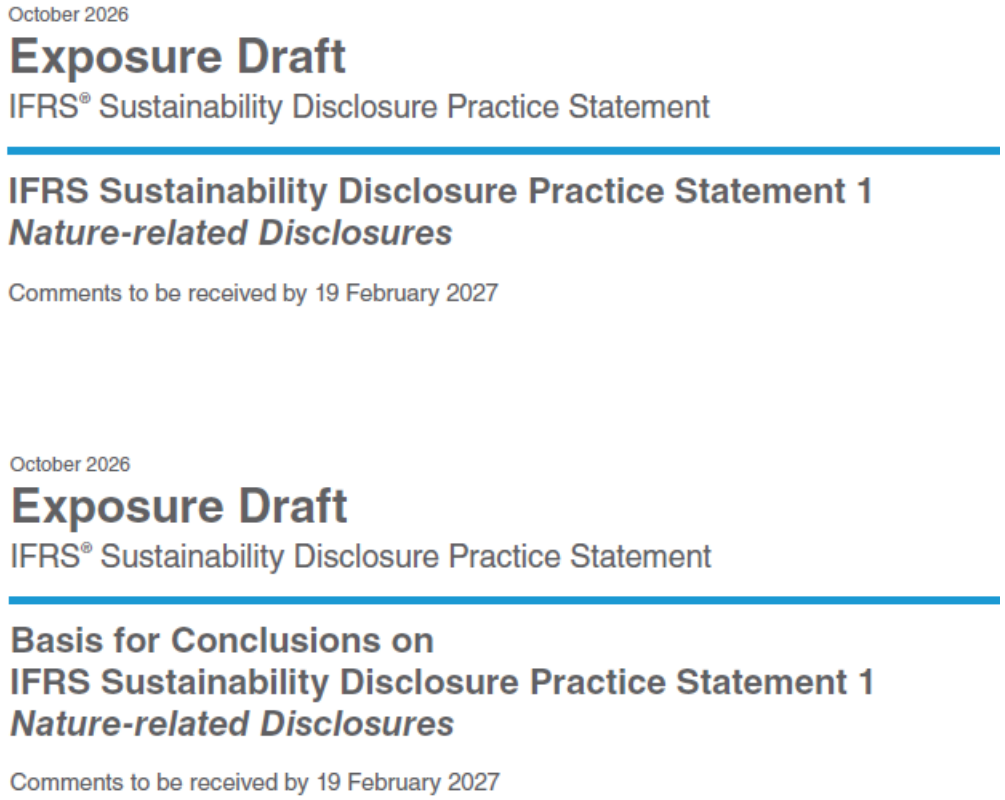
Gegenstand des Draft Practice Statements

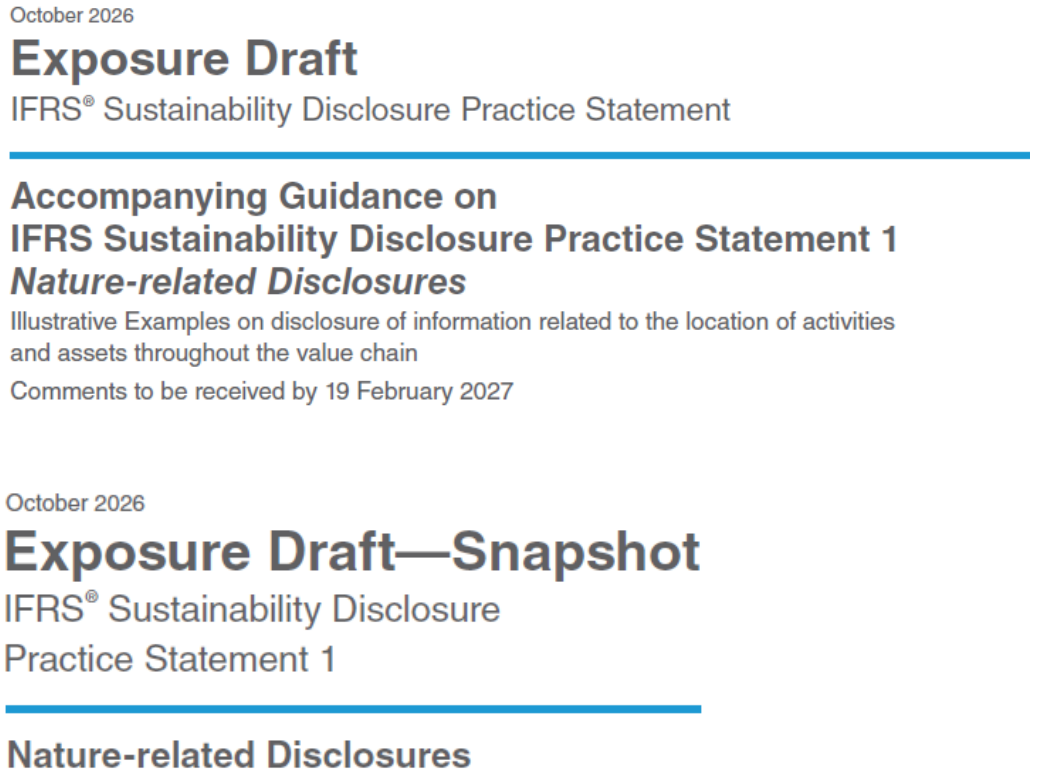


- Veröffentlicht am 22.10.2026, Kommentierungsfrist bis 19.02.2027
- Regelt Angaben über naturbezogene Risiken und Chancen, einschließlich wesentlicher Informationen darüber, wie Abhängigkeiten von der Natur und ihre Auswirkungen auf diese zu Risiken und Chancen führen
- IFRS S1 „ General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information“ regelt bereits Angaben über nachhaltigkeitsbezogene Risiken und Chancen (inkl. naturbezogene)
- Aktuelles ISSB-Projekt „Nature“: Detailliertere Leitlinien für die Bereitstellung dieser Angaben mit *Nature*-Kontext
- Vermeidung einer isolierten Berichterstattung
  → Investoren sollen Zusammenhänge zwischen naturbezogenen Risiken und Chancen, anderen nachhaltigkeitsbezogenen Risiken und Chancen – einschließlich des Klimas – sowie den Informationen im Jahresabschluss nachvollziehen können.

Überblick

Inhalt des Gesamtpakets





Überblick

Möglichkeiten der Stellungnahme ggü. dem ISSB

Hinweis im Exposure draft

How to comment

Please submit your comments electronically:

Online	https://www.ifrs.org/projects/open-for-comment/
Email	commentletters@ifrs.org

Hinweis auf www.ifrs.org

How to respond to the Exposure Draft

Stakeholders can respond to the request for comment on the Exposure Draft by submitting:

- a survey (preferred); or
- a comment letter.

Submitting both a survey and comment letter is not necessary.

Überblick

EFRAG Stellungnahmeentwurf ab 16.11.26 (60 Tage Frist für Rückmeldungen)

EFRAG SRB MEETING

AGENDA

Tuesday 10 November 2026 | 12:00 – 13:00

Online meeting

Decision-making sessions are highlighted in red (other sessions are dedicated to presentation and/or to collect views from members and observers).

In case the discussion ends earlier than expected, the meeting will conclude.

TIME	SESSION	OBJECTIVE	DISCUSSANT/PRESENTER
12:00 – 13:00	Public session		
12:00 – 12:05	1. Opening and welcome		Kristian Koktvedgaard EFRAG SRB Acting Chair
12:05 – 13:00	2. ISSB nature-related Practice Statement	To approve a draft DCL	Kristian Koktvedgaard Pedro Faria Bernhard Frey ISSB representatives

Gliederung des Exposure drafts

INTRODUCTION	5
INVITATION TO COMMENT	8
[DRAFT] IFRS SUSTAINABILITY DISCLOSURE PRACTICE STATEMENT 1 *NATURE-RELATED DISCLOSURES*	23
OBJECTIVE	23
STATUS	23
SCOPE	23
IDENTIFYING NATURE-RELATED RISKS AND OPPORTUNITIES	23
CONNECTED INFORMATION	25
CORE CONTENT	25
STATEMENT OF COMPLIANCE	32
APPENDICES	
A Defined terms	34
B Application guidance	36
C Application date and transition	52
APPROVAL BY THE ISSB OF [DRAFT] IFRS SUSTAINABILITY DISCLOSURE PRACTICE STATEMENT 1 PUBLISHED IN OCTOBER 2026	53

Invitation to comment: Konsultationsfragen

Nr	Gegenstand	Fragen zu den Aspekten
1	Overall approach (3)	Inhaltliche Vorschläge zielführend? Anwendung im Kontext der IFRS SDS klar? […]
2	Defined terms (4)	Vorgeschlagene Definitionen notwendig? Vorgeschlagene Definitionen klar? […]
3	LEAP approach	TNFDs LEAP-Ansatz für Ermittlung naturbezogener Risiken/Chancen relevant/notwendig?
4	Location-related considerations (3)	Anforderung zur Berücksichtigung der Standorte von Vermögenswerten und Aktivitäten notwendig/angemessen? […]
5	Illustrative examples for location-related considerations	Sind die Beispiele hilfreich bei standortbezogenen Betrachtungen?
6	Interactions with Indigenous Peoples, Local Communities and affected stakeholders (4)	Anforderung zur Berücksichtigung der Interaktion mit indigenen Völkern, lokalen Gemeinschaften und betroffenen Interessengruppen relevant/notwendig? […]
7	Strategy: Information on response to, and plans to respond to, nature-related risks and opportunities	Anforderung zur Angabe über die Berücksichtigung naturbezogener Risiken und Chancen in Strategie und bei Entscheidungen relevant/notwendig?

Invitation to comment: Konsultationsfragen

Nr	Gegenstand	Fragen zu den Aspekten
8	Strategy and Risk management: Nature-related scenario analysis (5)	Anforderung zur Nutzung naturbezogener Szenarioanalyse(n) zur Bereitstellung von Informationen über Resilienz relevant/notwendig? […]
9	Metrics (5)	Angaben über Betrag und Anteil von Vermögenswerten und Aktivitäten, die naturbedingten Risiken ausgesetzt sind, relevant/notwendig? […]
10	Targets	Angaben über jedes naturbezogene Ziel (tatsächlich definiert) relevant/notwendig?
11	Form of standard-setting	Bewirkt die Standardisierung als „Practice Statement“, dass **einerseits** die Qualität naturbezogener Angaben verbessert und dabei der allgemeine Informationsbedarf der Hauptnutzer gedeckt und **anderseits** die Implementierung von IFRS S1 und IFRS S2 nicht beeinträchtigt wird?
12	Statement of compliance	Inhalt des Statement of compliance relevant/notwendig?
13 - 17	Application date and transition (2); Interoperability with other sustainability-related standards and frameworks; Proportionality mechanisms; Costs, benefits and likely effects of implementation (4); Other comments	

Scope (Tz. 4-7)

DRSC

4 This [draft] Practice Statement applies to all *nature-related risks* and *nature-related opportunities* that could reasonably be expected to affect an entity's cash flows, its access to finance or cost of capital over the short, medium or long term.

5 For the purposes of this [draft] Practice Statement, these risks and opportunities are collectively referred to as 'nature-related risks and opportunities that could reasonably be expected to affect an entity's prospects'.

6 Nature-related risks are *nature-related physical risks* and *nature-related transition risks*.

7 Nature-related risks and opportunities that could not reasonably be expected to affect an entity's prospects are outside the scope of this [draft] Practice Statement.

Identifikation naturbezogener Risiken und Chancen (Tz. 8-12)

DRSC

Ausgangspunkt	• Abhängigkeiten und Auswirkungen des Geschäftsmodells und der Wertschöpfungskette • auf natürliche Ressourcen (*environmental resources*), Ökosystemleistungen. • Änderungen in Qualität, Verfügbarkeit, „Bezahlbarkeit“ → physische Risiken, Übergangsrisiken, Chancen.
Umfang der Analyse	• Gesamte Wertschöpfungskette • Standorte von Vermögenswerten und Aktivitäten UND dortige ökologische, soziale, regulatorischen Bedingungen • Auswirkungen & Abhängigkeiten können über unmittelbaren Standort hinausgehen („*flussabwärts*“) • Interaktionen mit indigenen Völkern, lokalen Gemeinschaften, betroffenen Stakeholdern
LEAP-Ansatz (TNFD)	• Freiwillige methodische Unterstützung: **L**ocate – **E**valuate – **A**ssess – **P**repare • Anwendung ist keine Voraussetzung für Compliance mit dem Practice Statement

“reasonable and supportable information available at the reporting date without undue cost or effort”

Insb. (aber nicht ausschließlich) für „*considering location*“ und „*interactions with Indigenous Peoples, Local Communities* […]“

Connected information, Zusammenhänge/Wechselwirkungen (Tz. 13)

Kontext: *Governance, strategy, risk management, and metrics and targets*

Naturbezogene Risiken/Chancen ⟷ Klimabezogene Risiken/Chancen

Erläuterung: Berücksichtigung der Interaktion in „*oversight*“, Strategie und Risikomanagement

- Bei gemeinsamer Behandlung von Natur- und Klimathemen in Strategie etc. → gemeinsame Darstellung („*on an integrated basis*“).
- Unnötige Doppelangaben vermeiden. Keine Wiederholung von Angaben, wenn z.B. bereits gem. IFRS S2 gemacht.

Core content (Tz. 14-34)

Inhalt

Governance (Tz. 14-15)

Strategy (Tz. 16-24)

- Nature-related risks and opportunities
- Business model and value chain
- Strategy and decision-making
- Resilience

Risk management (Tz. 25-28)

Metrics and targets (Tz. 29-34)

Core content (Tz. 14-34)

Governance (14-15) (Bezug IFRS S1.26 und .27)

- *Objective … to understand*:
  Steuerung, Überwachung, Kontrolle naturbezogener Risiken/Chancen
- *Shall include* „Ob und wie“ Berücksichtigung durch Management: (*taking into account*)
  - Standortbezogene Faktoren (Value chain),
  - Interaktion mit indigenen Völkern, lokalen Gemeinschaften, betroffenen Stakeholdern
- (In Ergänzung allgemeiner Governance-Angaben gem. IFRS S1)

Strategy (16-24) (Bezug IFRS S1.28)

Nature-related risks and opportunities, Bezug IFRS S1.30(a)

entity shall

- Erläuterung standortbezogener Faktoren mit Relevanz für Verständnis naturbezogener Risiken/ Chancen (zB Wasserknappheit, Rohstoffverfügb.)
- Mögl. erforderlich: Angaben über Abhängigkeiten von und Auswirkungen auf die Natur
- Nennung der Personengruppen, auf die sich die Core-content-Angaben beziehen (Interaktionen mit indigenen Völkern, lok. Gemeinschaften etc.): Name, Ort, legaler Rahmen
- Zusammenhänge zwischen natur- und klimabezogenen Risiken/Chancen.

Core content (Tz. 14-34)

Strategy (16-24) (Bezug IFRS S1.28)

Business model and value chain, Bezug IFRS S1.32

Strategy and decision-making, Bezug IFRS S1.33

include information that enables users to understand

- Wo sind naturbezogene Risiken/Chancen in Geschäftsmodell und Value Chain konzentriert?
- Einfluss standortbezogener Faktoren auf diese Konzentration
- Interaktion aktueller und erwarteter Effekte natur- und klimabezogener Risiken/Chancen: Gegenseitige Kompensation oder Verstärkung
- Einfluss des Dialogs mit indigenen Völkern, lokalen Gemeinschaften und betroffenen Stakeholdern auf Geschäftsmodell und Wertschöpfungskette

include information about

- Aktuelle/zukünftige Reaktion auf naturbezogene Risiken/Chancen (unabh. vom Transition plan)
- Aktuelle/erwartete Änderungen an Geschäfts-modell, Ressourcenallokation, Produktions-prozessen, Wertschöpfungskette
- Direkte/indirekte Schutz-, Anpassungs- oder Wiederherstellungsmaßnahmen
- Finanzierung und Ressourcenausstattung, wesentliche Annahmen und Abhängigkeiten
- Synergien und Zielkonflikte mit Klimamaßnahmen
- Einfluss des Dialogs mit indigenen Völkern, lokalen Gemeinschaften und betroffenen Stakeholdern.

Core content (Tz. 14-34)

Strategy (16-24) (Bezug IFRS S1.28)

Resilience

disclose its assessment of the resilience of its strategy and business model to nature-related risks as at the reporting date, which shall enable users to understand

- Auswirkungen des *assessments* auf Strategie und Geschäftsmodell (inkl. Wie wäre auf die in der Szenarioanalyse identifizierten Auswirkungen zu reagieren?)
- Wesentliche *areas of uncertainty* bei der Beurteilung der Resilienz ggü. naturbezogenen Risiken
- Anpassungsfähigkeit (Strategie und Geschäftsmodell):
  - Verfügbarkeit und Flexibilität finanzieller Ressourcen
  - Fähigkeit Umwidmung der Vermögenswerte (Änderung Einsatzzweck, Umrüstung, Erweiterung, Stilllegung)
  - Auswirkungen gegenwärtiger und geplanter Investitionen in Anpassungs- und bzgl. Verfügbarkeit, Qualität oder Bezahlbarkeit von Umweltressourcen und deren *associated benefits*
- Detaillierte Informationen über „wie“ und „wann“ einer naturbezogenen Szenarioanalyse (z.B. welche Umweltressourcen, Ökosystemleistungen inkludiert; welche Szenarien genutzt; einbezogene Standorte)

Core content (Tz. 14-34)

Risk management (25-28) (Bezug IFRS S1.43 und .44)

shall enable users to understand

- Prozesse zur Identifizierung, Beurteilung, Priorisierung, Überwachung naturbezogener Risiken/Chancen und Einbindung in den allgemeinen Risikomanagementprozess des Unternehmens

*shall include […] information about **whether and how***

- Berücksichtigung Synergien und Zielkonflikte
- Berücksichtigung Standorte von Vermögenswerten und Aktivitäten entlang der gesamten Value chain (z.B. (1) Angaben über geografischen oder ökologischen Maßstab verwendeter Eingangsparameter; (2) Sensitive Standorte identifiziert?)
- Dialog mit indigenen Völker, lokale Gemeinschaften, betroffenen Stakeholdern
- Rückgriff auf/Durchführung von Szenarioanalysen (*information about whether and how the entity uses nature-related scenario analysis to inform its assessment of […] the effects of nature-related risks*)
  - Inputs, wesentliche Annahmen, Scope (gesamtes Unternehmen? Unternehmensteile?)

Core content (Tz. 14-34)

Metrics (Bezug IFRS S1.45 bis .47)

- Umfang, Anteil Vermögenswerte/Geschäftsaktivitäten, die naturbezogenen Risiken ausgesetzt sind
- Umfang, Anteil Vermögenswerte/Geschäftsaktivitäten, die auf naturbezogenen Chancen ausgerichtet sind
- Rückgriff auf TNFD-Metriken erlaubt, soweit zielkonform (IFRS S1) und nicht in Konflikt zu IFRS SDS/PS
- Disaggregation/Aggregation auf Grundlage aller *facts and circumstances* (z.B. Unternehmen kann zu dem Schluss kommen, dass eine standortbezogene Disaggregation sinnvoll ist)
- *"reasonable and supportable information available at the reporting date without undue cost or effort"*

Targets (Bezug IFRS S1.51) - Betrifft die vom Unternehmen tatsächlich gesetzten Ziele

- Beschreibung des Ziels und die Zuordnung, z.B. Ziel bzgl. Luftverschmutzung, Qualität genutzten Bodens
- Standortspezifische Aspekte des Ziels, z.B. Information über Standorte von Vermögenswerten oder Aktivitäten in der Wertschöpfungskette (soweit in die Zielsetzung einbezogen)
- Unternehmensspezifisches Ziel oder „kollektives Ziel"
- Information, ob und inwieweit das Ziel durch Gesetze oder Vorschriften bestimmt wird.

Statement of compliance (Tz. 35-38)

- Erklärung über Einhaltung sämtlicher Vorgaben in IFRS SDS und des PS „Nature-related disclosures“
- Nur, soweit sämtliche Vorgaben beachtet sind
- Sämtliche Vorgaben gelten auch dann als beachtet, wenn folgende Optionen genutzt werden
  - Bestimmungen müssen nicht befolgt werden, wenn Rechtsvorschriften oder andere regulatorische Vorschriften dem entgegenstehen → Bei Auslassen: Art der Angabe und entsprechende Rechtsvorschrift benennen
  - Informationen über Chancen: Möglichkeit der Auslassung, wenn Information wirtschaftlich sensibel

Proportionalitätskonzept „undue cost or effort“

In folgenden Zusammenhängen

- Identifying nature-related risks and opportunities
- Metrics and targets
- Hinweise in Application Guidance
  - *considering **characteristics of the location** of assets and activities throughout the value chain to identify its nature-related risks and opportunities*
  - *information about **interactions** with Indigenous Peoples, Local Communities …* (B48)
  - *The entity shall use an approach to **scenario analysis** that enables it to consider all reasonable and supportable information available to the entity at the reporting date without undue cost or effort.* (u.a. Abschnitt “Resilience” B49) → hier auch Konzept *Skills, capabilities and resources available*
- *The assessment of what constitutes undue cost or effort depends on the entity’s specific circumstances and requires a balanced consideration of the costs and efforts for the entity and the benefits of the resulting information for users*.

Übersicht Inhalt Application Guidance

- Relationship to IFRS Sustainability Disclosure Standards
- Nature-related risks and opportunities
  - Environmental resources and associated benefits
  - Changes in environmental resources and associated benefits
  - Efforts to mitigate and adapt to changes in environmental resources and associated benefits
  - Nature-related and climate-related risks and opportunities
- Location-related considerations
  - Considering location in identifying nature-related risks and opportunities
  - Considering location in preparing disclosure of information about nature-related risks and opportunities
- Interactions with Indigenous Peoples, Local Communities and affected stakeholders
- Resilience
  - Approach to preparing disclosure on resilience assessment
  - Assessing the circumstances (Exposure to nature-related risks; Skills, capabilities and resources available)
  - Determining the appropriate approach (Selecting inputs; Making analytical choices)
  - Additional considerations

Defined terms

ecosystem services	The contributions provided by ecosystems to economic and other benefits used in human activity.
environmental resources	The living and non-living components of the natural environment that have the potential to produce economic and other benefits for human activity. Environmental resources comprise natural resources, ecosystems and atmospheric systems.
nature-related opportunities	Potential positive effects on an entity arising from the entity's and other parties' dependencies and impacts on environmental resources and associated benefits, such as those provided by ecosystem services. Efforts to mitigate and adapt to changes in the quality, availability or affordability of those resources and associated benefits, including efforts to conserve, restore or regenerate those resources and associated benefits, can give rise to nature-related opportunities for an entity.
nature-related physical risks	Risks resulting from changes in the quality, availability or affordability of environmental resources and associated benefits, such as those provided by ecosystem services, that an entity depends on. These risks can relate to acute, chronic or cyclical changes in environmental resources and associated benefits.
nature-related risks	Potential negative effects on an entity arising from the entity's and other parties' dependencies and impacts on environmental resources and associated benefits, such as those provided by ecosystem services. Nature-related risks are nature-related physical risks and nature-related transition risks.
nature-related transition risks	Risks that arise from efforts to mitigate and adapt to changes in the quality, availability or affordability of environmental resources and associated benefits, including efforts to conserve, restore or regenerate those resources and associated benefits. Nature-related transition risks include policy, legal, technological, market and reputational risks.

Fragen an den FA NB

Fragen an den FA NB:

Gibt es erste inhaltliche Anmerkungen/Beobachtungen zum Exposure draft?

Sollen bestimmte Themen im Hinblick auf die Rückmeldung an den ISSB vertieft werden?