

© DRSC e.V. | Joachimsthaler Str. 34 | 10719 Berlin | Tel.: (030) 20 64 12 - 0 | Fax: (030) 20 64 12 - 15
Internet: www.drsc.de | E-Mail: info@drsc.de

Diese Sitzungsunterlage wird der Öffentlichkeit für die FA-Sitzung zur Verfügung gestellt. Die Unterlage gibt keine offiziellen Standpunkte des FA wieder. Die Standpunkte des 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.

GFA – öffentliche SITZUNGSUNTERLAGE

Sitzung:	61. GFA / 09.07.2026 / 09:30 – 10:30 Uhr
TOP:	07 – Connectivity
Thema:	Abstimmung einer Stellungnahme zum EFRAG DP Connectivity
Unterlage:	61_07_GFA_Connectivity_CN

1 Sitzungsunterlagen für diesen TOP

- 1 Für diesen Tagesordnungspunkt (TOP) der Sitzung liegen folgende Unterlagen vor:

Nummer	Titel	Gegenstand
61_07	61_07_GFA_Connectivity_CN	Cover Note
61_07a	61_07a_GFA_Connectivity_Präs	Präsentation zu ausgewählten Inhalten des Diskussionspapiers
61_07b	61_07b_GFA_Connectivity_SN_FA	Entwurf zur DRSC-Stellungnahme (nicht-öffentlich)
61_07c	61_07c_GFA_Connectivity_DP	(wie 57_03c, im März 2026 verschickt) EFRAG- Diskussionspapier „Connectivity of Financial and Sustainability Reporting“
61_07d	61_07d_GFA_Connectivity_SD	(wie 57_03d, im März 2026 verschickt) EFRAG- Ergänzungsdokument mit Beispielen

Stand der Informationen: 03.07.2026

2 Ziel der Sitzung

- 2 In dieser 61. Sitzung des GFA wird die Diskussion der 57. GFA-Sitzung (März 2026) aufgegriffen und ausgewählte Inhalte des EFRAG-Diskussionspapiers „Connectivity of Financial and Sustainability Reporting“ vor dem Hintergrund des vom Mitarbeiterstab erarbeiteten Entwurfs einer Stellungnahme diskutiert. Der GFA wird anhand einer Präsentation durch die für die Stellungnahme vorgeschlagenen Aspekte durchgeführt.

3 Hintergrund

- 3 EFRAG hat am 17. Dezember 2025 ein umfassendes [Diskussionspapier](#) mit dem Titel „*Connectivity of Financial and Sustainability Reporting*“ veröffentlicht. Das über 100 Seiten starke Dokument beleuchtet vielfältige Aspekte in Bezug auf (mögliche) Verknüpfungen zwischen Finanz- und Nachhaltigkeitsberichterstattung und leistet damit einen wichtigen Beitrag zu der weiteren Diskussion über Konnektivität, die auch als wichtiger Meilenstein auf dem Weg zu einer ganzheitlichen Berichterstattung anzusehen ist.
- 4 Das Diskussionspapier gliedert sich in fünf Kapitel:
 - Kapitel 1: Hintergrund und Anwendungsbereich,
 - Kapitel 2: Grundlegende Konzepte,
 - Kapitel 3: Überblick zu den Praxisbeispielen,
 - Kapitel 4: Beobachtungen zur derzeitigen Konnektivität berichteter Informationen und
 - Kapitel 5: Ansätze zur Stärkung der Konnektivität berichteter Informationen und zugehöriger Aspekte.
- 5 Das Diskussionspapier ist in Verbindung mit einem [Ergänzungsdokument](#) zu lesen, das anhand von Fallbeispielen aus Unternehmensberichten die diskutierten Konzepte illustriert und insbesondere Kapitel 3 ergänzt.
- 6 Sowohl das Diskussionspapier als auch das Ergänzungsdokument wurden dem GFA in Vorbereitung auf die 57. GFA-Sitzung übersandt (vgl. Sitzungsunterlagen **57_03c und 03d**).
- 7 Die Stellungnahmefrist zum Diskussionspapier endete am 30. Juni 2026. In Absprache mit EFRAG kann das DRSC die Stellungnahme kurzfristig nachreichen.

4 Aktueller Stand

- 8 Der Entwurf der DRSC-Stellungnahme (vgl. Sitzungsunterlage **61_07b**) basiert auf der Diskussion des GFA auf seiner 57. Sitzung (März 2026). Es wird auch auf das vom DRSC in Zusammenarbeit mit dem AKEU und AKIR der Schmalenbach-Gesellschaft erstellte Thesenpapier verwiesen, in dem die Bedeutung von Konnektivität als Leitprinzip sowie die Vorteile des Integrated Reporting dargestellt werden. Hinweis: Die Inhalte des Thesenpapiers sind in Langfassung in Der Betrieb (2025 Heft 48) und in Kurzfassung in den Schmalenbach Impulsen (24. November 2025) erschienen.
- 9 EFRAGs Fragen zu dem Diskussionspapier beziehen sich auf die Kapitel 2 bis 5 und sind darin auf den Seiten 14-17 zusammengefasst (vgl. Sitzungsunterlage **57_03c**). Der Mitarbeiterstab hat für die kurzfristige Erstellung einer Stellungnahme Aspekte des Diskussionspapiers zur

Kommentierung ausgewählt. Diese sind im Überblick in der Präsentation dargestellt (vgl. Sitzungsunterlage **61_07a**) und betreffen folgende Themenkomplexe

- Übergeordnete Einschätzung zu Intention / Ausrichtung / Darstellung des Diskussionspapiers (z.B. Zustimmung zum Aufgreifen der Thematik und zum Ziel des Diskussionspapiers; Erläuterungen zu den Hintergründen der Ausführungen im DP erforderlich; Zweifelsfragen bezüglich zukünftig erforderlicher EFRAG-Guidance, Educational Material, Illustrations zu Konnektivität; Diskussion des Umfangs bzw. der Vielzahl dargestellter Themen, die zum Teil durch den mandatierten Standardsetzer (z.B. IASB) zu behandeln sind; Fokus auf Konnektivität zwischen unterschiedlichen Berichtselementen (anstelle von „Konnektivität innerhalb eines Berichts“); Notwendigkeit der sorgfältigen Darstellung, Diskussion und Einordnung der Konzepte / Begrifflichkeiten und bislang unbestimmter Rechtsbegriffe),
- Kapitel 5: Fragen an Standardsetzer (z.B. Diskussion bzgl. der Zuständigkeit im Hinblick auf Fragen der Ausgestaltung von Anforderungen an die Finanzberichterstattung; Notwendigkeit der Einordnung der Ausführungen zu bislang nicht bilanzierten nachhaltigkeitsbezogenen „Intangibles“, „Committments“ und Synergien aus Unternehmenszusammenschlüssen; kritische Befassung mit den Ausführungen zu Disaggregationsebene in unterschiedlichen Berichten und Auswirkungen des Wesentlichkeitsverständnisses auf solche Unterschiede),
- Darstellung von Konnektivität bzgl. „Anticipated Financial Effects“ (z.B. Notwendigkeit der Einordnung der Ausführungen etwa im Hinblick auf die Abgrenzung der von EFRAG im Rahmen von ESRS entwickelten Konzepte einerseits und Vorschlägen / Meinungen von Analysten und weiteren Stakeholdern andererseits).

5 Frage an den GFA

- 10 Welche Anmerkungen haben Sie zu dem vorgeschlagenen Stellungnahmeentwurf?